

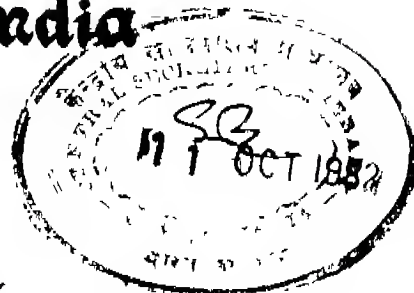


भारत का राजपत्र The Gazette of India

असाधारण
EXTRAORDINARY

भाग II—खण्ड 2
PART II—Section 2

प्राधिकार से प्रकाशित
PUBLISHED BY AUTHORITY



सं० 40] नई दिल्ली, शुक्रवार, अगस्त 6, 1982/श्रावण 15, 1904
No. 40] NEW DELHI, FRIDAY, AUGUST 6, 1982/SRAVANA 15, 1904

इस भाग में भिन्न पृष्ठ संख्या दी जाती है जिससे कि यह अलग संकलन
के रूप में रखा जा सके।

Separate paging is given to this Part in order that it may be filed
as a separate compilation

RAJYA SABHA

The following Report of the Select Committee of the Rajya Sabha on the Bill to provide for the regulation of the chit funds and for matters connected therewith, was presented to the Rajya Sabha on Friday, the 6th August, 1982:—

COMPOSITION OF THE COMMITTEE

Shri Era Sezhiyan—Chairman

MEMBERS

2. Shri Syed Sibtey Razi
3. Shri Surendra Mohanty
4. Shrimati Usha Malhotra
5. Shri N. P. Chengalaraya Naidu
6. Shri R. Ramakrishnan
7. Dr. Malcolm S. Adiseshiah
8. Shri K. Mohanan
9. Shri Suraj Prasad
10. Shri Pranab Mukherjee

REPRESENTATIVES OF MINISTRIES

Ministry of Finance (Department of Economic Affairs—Banking Division)

1. Shri R. N. Malhotra, *Secretary*.
2. Shri R. K. Kaul, *Additional Secretary*.
3. Shri V. P. Sawhney, *Joint Secretary*.
4. Shri C. W. Mirchandani, *Deputy Secretary*.
5. Shri J. S. Jaspal, *Chief Officer, Reserve Bank of India, Calcutta*.
6. Shri B. N. Chikarmane, *Chief Officer, Reserve Bank of India, Bombay*.

Ministry of Law, Justice & Company Affairs

1. Shri S. Ramaiah, *Joint Secretary and Legislative Counsel*.
2. Shri C. Raman Menon, *Additional Legislative Counsel*.

SECRETARIAT

1. Shrimati K. K. Chopra, *Additional Secretary*.
2. Shri K. Dayal, *Chief Legislative Committee Officer*.
3. Shri B. R. Goel, *Senior Legislative Committee Officer*.

REPORT OF THE SELECT COMMITTEE

1. I, the Chairman of the Select Committee to which the Bill* to provide for the regulation of Chit Funds and for matters connected therewith as passed by the Lok Sabha was referred, having been authorised to submit the Report on its behalf, present this Report with the Bill, as amended by the Committee, annexed thereto.

2. The Bill as passed by the Lok Sabha was laid on the Table of Rajya Sabha on the 21st July, 1982.

3. The Motion for reference of the Bill to the Select Committee of the House was moved by Shri Pranab Mukherjee, Minister of Finance, on the 2nd August, 1982 and was adopted the same day (Appendix I).

4. The Committee held 3 meetings.

5. In the first meeting held on the 3rd August, 1982, the Committee had a general discussion on important aspects of the Bill.

6. In the second meeting held on the 4th August, 1982, the Committee considered 3 Memoranda received from the following:—

- (i) The All India Federation of Chit Funds, Delhi;
- (ii) The Andhra Pradesh Federation of Chit Funds, Secunderabad; and
- (iii) The Andhra Pradesh Chit Fund Foremen Association, Hyderabad.

The Committee thereafter took up clause by clause consideration of the Bill and the amendments proposed thereto.

7. In its meeting held on the 5th August, 1982, the Committee considered and adopted the Report.

8. The observations of the Committee with regard to the changes proposed in the Bill are set out in the succeeding paragraph.

Clause 7

9. The first proviso to sub-clause (2) of clause 7 specifies the grounds on which the Registrar may refuse to register a chit agreement. While agreeing with the three conditions laid down therein, the Committee feels that the grounds should also include conviction on any offence involving moral turpitude and sentenced to imprisonment for any such offence unless a period of five years has elapsed since the release of the foreman. Sub-clause (d) has been added to the proviso to achieve this objective.

*The Bill was published in the Gazette of India Extraordinary, Part II, Section 2, dated the 20th November, 1980, and passed by the Lok Sabha on the 19th July, 1982.

Clause 16

10. The Committee is of the opinion that the clause should also provide for a contingency where two subscribers may not be present at the time of a draw. The Committee feels that such an exigency could be met by an amendment of sub-clause (3) to enable the Registrar also to have the draw conducted in his presence or in the presence of any person deputed by him. The clause has been amended accordingly.

11. Regarding clauses 4 and 7 of the Bill the Committee feels that default in payment of fees or filing of any statement or record required to be paid or filed under the Act may be condoned if any such default is rectified before the actual grant of previous sanction or registration and should not normally become the ground for refusal of sanction or registration by the authorities concerned. The Committee hopes that the State Governments will keep the same in view while making rules under the Act.

12. In regard to clause 74, under which a foreman aggrieved by a decision of the Registrar, may appeal to the State Government or to such officer or authority as may be empowered by the State Government in that behalf, the Committee feels that the officer or authority in such cases should be of a judicial character to inspire confidence in the minds of the people. The Committee hopes that the State Governments would keep the same in view while empowering authorities to hear appeals.

13. The Committee recommends that the Bill as amended be passed.

NEW DELHI;
August 5, 1982.

ERA SEZHIYAN,
Chairman,
Select Committee.

BILL NO. 186-C OF 1980

THE CHIT FUNDS BILL, 1982

(AS REPORTED BY THE SELECT COMMITTEE)

[Words Side-lined or underlined indicate the amendment suggested by the Committee; asterisks indicate omissions.]

A Bill to provide for the regulation of chit funds and for matters connected therewith.

BE it enacted by Parliament in the Thirty-third Year of the Republic of India as follows:—

CHAPTER I

PRELIMINARY

1. (1) This Act may be called the Chit Funds Act, 1982.

(2) It extends to the whole of India except the State of Jammu and Kashmir.

(3) It shall come into force on such date as the Central Government may, by notification in the Official Gazette, appoint, and different dates may be appointed for different States.

2. In this Act, unless the context otherwise requires,—

(a) “approved bank” means the State Bank of India constituted under section 3 of the State Bank of India Act, 1955, or a subsidiary bank constituted under section 3 of the State Bank of India (Subsidiary Banks) Act, 1959, or a corresponding new bank constituted under section 3 of the Banking Companies (Acquisition and Transfer of Undertakings) Act, 1970, or a Regional Rural Bank

Short
title, ex-
tent and
com-
mence-
ment.

Defini-
tions.

23 of 1955.

38 of 1959

5 of 1970.

established under section 3 of the Regional Rural Banks Act, 1976, or a corresponding new bank constituted under section 3 of the Banking Companies (Acquisition and Transfer of Undertakings) Act, 1920, or a banking company as defined under clause (c) of section 5 of the Banking Regulation Act, 1949, or a banking institution notified by the Central Government under section 51 of that Act or such other banking institution as the State Government may, in consultation with the Reserve Bank, approve for the purposes of this Act;

21 of 1976.

40 of 1980.

10 of 1949.

(b) "chit" means a transaction whether called chit, chit fund, *chitty*, *kuri* or by any other name by or under which a person enters into an agreement with a specified number of persons that every one of them shall subscribe a certain sum of money (or a certain quantity of grain instead) by way of periodical instalments over a definite period and that each such subscriber shall, in his turn, as determined by lot or by auction or by tender or in such other manner as may be specified in the chit agreement, be entitled to the prize amount.

Explanation.—A transaction is not a chit within the meaning of this clause, if in such transaction,—

(i) some alone, but not all, of the subscribers get the prize amount without any liability to pay future subscriptions; or

(ii) all the subscribers get the chit amount by turns with a liability to pay future subscriptions;

(c) "chit agreement" means the document containing the articles of agreement between the foreman and the subscribers relating to the chit;

(d) "chit amount" means the sum-total of the subscriptions payable by all the subscribers for any instalment of a chit without any deduction of discount or otherwise;

(e) "chit business" means the business of conducting a chit;

(f) "defaulting subscriber" means a subscriber who has defaulted in the payment of subscriptions due in accordance with the terms of the chit agreement;

(g) "discount" means the sum of money or the quantity of grain which a prized subscriber is, under the terms of the chit agreement, required to forego and which is set apart under the said agreement to meet the expenses of running the chit or for distribution among the subscribers or for both;

(h) "dividend" means the share of the subscriber in the amount of discount available under the chit agreement for rateable distribution among the subscribers at each instalment of the chit;

(i) "draw" means the manner specified in the chit agreement for the purpose of ascertaining the prized subscriber at any instalment of the chit;

(j) "foreman" means the person who under the chit agreement is responsible for the conduct of the chit and includes any person discharging the functions of the foreman under section 39;

(k) "non-prized subscriber" does not include a defaulting subscriber;

(l) "prescribed" means prescribed by rules made under this Act;

(m) "prize amount" means the difference between the chit amount and the discount, and in the case of a fraction of a ticket means the difference between the chit amount and the discount proportionate to the fraction of the ticket, and when the prize amount is payable otherwise than in cash, the value of the prize amount shall be the value at the time when it becomes payable;

(n) "prized subscriber" means a subscriber who has either received or is entitled to receive the prize amount;

(o) "Registrar" means the Registrar of Chits appointed under section 61, and includes an Additional, a Joint, Deputy or an Assistant Registrar appointed under that section;

2 of 1934.

(p) "Reserve Bank" means the Reserve Bank of India constituted under the Reserve Bank of India Act, 1934;

(q) "State Government", in relation to a Union territory, means the administrator of that Union territory appointed by the President under article 239 of the Constitution;

(r) "subscriber" includes a person who holds a fraction of a ticket and also a transferee of a ticket or fraction thereof by assignment in writing or by operation of law;

(s) "ticket" means the share of a subscriber in a chit.

3. Save as otherwise expressly provided in this Act,—

(a) the provisions of this Act shall have effect notwithstanding anything to the contrary contained in any other law for the time being in force or in the memorandum or articles of association or bye-laws or in any agreement or resolution whether the same be registered, executed or passed, as the case may be, before or after the commencement of this Act; and

Act to
override
other
laws, memo-
randum,
articles,
etc.

(b) any provision contained in the memorandum, articles, bye-laws, agreement or resolution aforesaid, shall, to the extent to which it is repugnant to the provisions of this Act, become or be void, as the case may be.

CHAPTER II

REGISTRATION OF CHITS, COMMENCEMENT AND CONDUCT OF CHIT BUSINESS

4. (1) No chit shall be commenced or conducted without obtaining the previous sanction of the State Government within whose jurisdiction the chit is to be commenced or conducted or of such officer as may be empowered by that Government in this behalf, and unless the chit is registered in that State in accordance with the provisions of this Act:

Prohibi-
tion of
chits not
sanction-
ed or re-
gistered
under the
Act.

Provided that a sanction obtained under this sub-section shall lapse if the chit is not registered within twelve months from the date of such sanction or within such further period or periods not exceeding six months in the aggregate as the State Government may, on application made to it in this behalf, allow.

(2) An application for the purpose of obtaining a sanction under sub-section (1) shall be made by the foreman in such form and in such manner as may be prescribed.

(3) The previous sanction referred to in sub-section (1) may be refused, if the foreman,—

(a) had been convicted of any offence under this Act or under any other Act regulating chit business and sentenced to imprisonment for any such offence; or

(b) had defaulted in the payment of fees or the filing of any statement or record required to be paid or filed under this Act or had violated any of the provisions of this Act or the rules made thereunder; or

(c) had been convicted of any offence involving moral turpitude and sentenced to imprisonment for any such offence unless a period of five years has elapsed since his release;

Provided that before refusing any such sanction, the foreman shall be given a reasonable opportunity of being heard.

(4) The order of the State Government, and, subject to the provisions of sub-section (5), the order of the officer empowered under sub-section (1), issuing or refusing previous sanction under this section shall be final.

(5) Any person aggrieved by the refusal to issue previous sanction by an officer empowered under sub-section (1) may appeal to the State Government within thirty days of the date of communication to him of such refusal and the decision of that Government on such appeal shall be final.

Prohibition
of invita-
tion for
subscrip-
tions
except
under
certain
conditions.

5. No person shall issue or cause to be issued any notice, circular, prospectus, proposal or other document inviting the public to subscribe for tickets in any chit unless such notice, circular, prospectus, proposal or document contains a statement that the previous sanction required under section 4 has been obtained and the particulars of such sanction.

Form of
chit
agreement.

6. (1) Every chit agreement shall be in duplicate and shall be signed by each of the subscribers or by any person authorised by him in writing and the foreman and attested by at least two witnesses and it shall contain the following particulars, namely:—

(a) full name and residential address of every subscriber;

(b) the number of tickets including the fraction of a ticket held by each subscriber;

(c) the number of instalments, the amount payable for each ticket at every instalment and the interest or penalty, if any, payable on any default in the payment of such instalments;

(d) the probable date of commencement and the duration of the chit;

(e) the manner of ascertaining the prized subscriber at each instalment;

(f) the maximum amount of discount which the prized subscriber has to forego at any instalment;

(g) the mode and proportion in which the discount is distributable by way of dividend, foreman's commission or remuneration or expenses for running the chit, as the case may be;

- (h) the date, time and place at which the chit is to be drawn;
- (i) the instalment at which the foreman is to get the chit amount;
- (j) the name of the approved bank in which chit moneys shall be deposited by the foreman under the provisions of this Act;
- (k) where the foreman is an individual, the manner in which a chit shall be continued when such individual dies or becomes of unsound mind or is otherwise incapacitated;
- (l) the consequences to which a non-prized or prized subscriber or the foreman shall be liable in case of violation of any of the provisions of the chit agreement;
- (m) the conditions under which a subscriber shall be treated as a defaulting subscriber;
- (n) the nature and particulars of the security to be offered by the foreman;
- (o) the dates on which and time during which the foreman shall, subject to the provisions contained in section 44, allow inspection of chit records to non-prized and unpaid prized subscribers;
- (p) the names of the nominees of each subscriber, that is to say, the names of the persons to whom the benefits accruing to the subscriber under the chit may be paid in the case of the death of the subscriber or when he is otherwise incapable of making an agreement;
- (q) any other particulars that may, from time to time, be prescribed.

Explanation.—For the purposes of this sub-section, it shall be sufficient if the signature of each subscriber is obtained in separate copies of the agreement.

(2) The duration of a chit shall not extend beyond a period of five years from the date of its commencement:

Provided that the State Government may permit the duration of a chit up to a period of ten years if it is satisfied that it is necessary so to do, having regard to,—

- (a) the financial condition of the foreman;
- (b) his methods of operation;
- (c) the interests of prospective subscribers;
- (d) the requirements as to security; and
- (e) such other factors as the circumstances of the case may require.

(3) The amount of discount referred to in clause (f) of sub-section (1) shall not exceed thirty per cent. of the chit amount.

(4) Where the prized subscriber at any instalment of the chit is required to be determined by auction and more than one person offer the maximum discount, the prized subscriber shall be determined by lot.

7. (1) Every chit agreement shall be filed in duplicate by the foreman with the Registrar.

Filing
of chit
agreement,

(2) The Registrar shall retain one copy of the chit agreement and return the duplicate to the foreman with an endorsement that the chit agreement has been registered:

Provided that the Registrar may refuse to register the chit agreement on any one or more of the following grounds, namely:—

(a) that the security offered by the foreman under section 20 is insufficient;

(b) that the foreman had been convicted of any offence under this Act or under any other Act regulating chit business and sentenced to imprisonment for any such offence;

(c) that the foreman had defaulted in the payment of fees or the filing of any statement or record required to be paid or filed under this Act or had violated any of the provisions of this Act or the rules made thereunder;

(d) that the foreman had been convicted of any offence involving moral turpitude and sentenced to imprisonment for any such offence unless a period of five years has elapsed since his release;

Provided further that before refusing to register a chit under the first proviso, the foreman shall be given a reasonable opportunity of being heard.

(3) Every endorsement made under sub-section (2) shall be conclusive evidence that the chit is duly registered under this Act and the registration of a chit shall lapse if the declaration by the foreman under sub-section (1) of section 9 is not filed within three months from the date of such endorsement or within such further period or periods not exceeding three months in the aggregate as the Registrar may, on application made to him in this behalf, allow.

8. (1) Notwithstanding anything contained in the Companies Act, 1956, but subject to the provisions of this Act, a company shall not commence or carry on chit business unless it has a paid-up capital of not less than rupees one lakh.

(2) Every company having a paid-up capital of less than rupees one lakh and carrying on chit business on the commencement of this Act, shall, before the expiry of a period of three years from such commencement, increase its paid-up capital to not less than rupees one lakh:

Provided that the State Government may, if it considers it necessary in the public interest or for avoiding any hardship, extend the said period of three years in respect of any company by such further period or periods not exceeding two years in the aggregate:

Provided further that no such company shall commence any new chit the duration of which would extend beyond the said period of three years or such extended period or periods under the first proviso unless it increases its paid-up capital to not less than rupees one lakh.

(3) Every company carrying on chit business shall create and maintain a reserve fund and shall, out of the balance of profit of each year as disclosed in its profit and loss account and before any dividend on its shares is declared, transfer to such reserve fund, a sum equal to not less than ten per cent. of such profit.

(4) No company shall appropriate any sum or sums from the reserve fund except with the prior approval of the Registrar and, for the purpose of obtaining such approval, it shall make an application in the prescribed form to the Registrar explaining the circumstances relating to such appropriation.

Minimum capital requirements for the commencement, etc., of a chit, and creation of a reserve fund, by a company.

1 of 1956.

9. (1) Every foreman shall, after all the tickets specified in the chit agreement are fully subscribed, file a declaration to that effect with the registrar.

Commencement of chit.

(2) As soon as may be after a declaration is filed under sub-section (1), the registrar shall, after satisfying himself that all the requirements relating to sanction, registration of chit and other matters have been duly complied with, grant a certificate of commencement to the foreman.

(3) No foreman shall commence any auction or the draw of any chit or appropriate any chit amount unless a certificate of commencement referred to in sub-section (2) is obtained by him.

10. (1) A foreman shall, as soon as may be after he has obtained the certificate of commencement under sub-section (2) of section 9, but not later than the date of the first draw of the chit, furnish to every subscriber, a copy of the chit agreement certified to be a true copy.

Copies of chit agreement to be given to subscribers.

(2) A foreman shall, within fifteen days after the close of the month in which the draw for the first instalment of the chit is held, file with the registrar, a certificate to the effect that the provisions of sub-section (1) have been complied with.

11. (1) No person shall carry on chit business unless he uses as part of his name any of the words "chit", "chit fund", "chitty" or "kuri" and no person other than a person carrying on chit business shall use as part of his name any such word.

Use of the words "chit", "chit fund", "chitty" or "kuri".

(2) Where at the commencement of this Act,—

(a) any person is carrying on chit business without using as part of his name any of the words specified in sub-section (1); or

(b) any person not carrying on chit business is using any such word as part of his name,

he shall, within a period of one year from such commencement, add as part of his name any such word or, as the case may be, delete such word from his name:

Provided that the State Government may, if it considers it necessary in the public interest or for avoiding any hardship, extend the said period of one year by such further period or periods not exceeding one year in the aggregate.

12 (1) Except with the general or special permission of the State Government, no company carrying on chit business shall conduct any other business.

Prohibition of transacting business other than chit business by a company.

(2) Where at the commencement of this Act, any company is carrying on any business in addition to chit business, it shall wind up such other business before the expiry of a period of three years from such commencement:

Provided that the State Government may, if it considers it necessary in the public interest or for avoiding any hardship, extend the said period of three years by such further period or periods not exceeding two years in the aggregate.

Aggregate
amount
of chits.

13. (1) No foreman, other than a firm or other association of individuals or a company or co-operative society, shall commence or conduct chits, the aggregate chit amount of which at any time exceeds twenty-five thousand rupees.

(2) Where the foreman is a firm or other association of individuals, the aggregate chit amount of the chits conducted by the firm or other association shall not at any time exceed,—

(a) where the number of partners of the firm or the individuals constituting the association is not less than four, a sum of rupees one lakh;

(b) in any other case, a sum calculated on the basis of twenty-five thousand rupees with respect to each such partner or individual.

(3) Where the foreman is a company or co-operative society, the aggregate chit amount of the chits conducted by it shall not at any time exceed ten times the net owned funds of the company or the co-operative society, as the case may be.

Explanation.—For the purposes of this sub-section, “net owned funds” shall mean the aggregate of the paid-up capital and free reserves as disclosed in the last audited balance sheet of the company or co-operative society, as reduced by the amount of accumulated balance of loss, deferred revenue, expenditure and other intangible assets, if any, as disclosed in the said balance sheet.

Utilisation
of funds.

14. (1) No person carrying on chit business shall utilise the moneys collected in respect of such business (other than commission or remuneration payable to such person or interest or penalty, if any, received from a defaulting subscriber), except for—

(a) carrying on chit business; or

(b) giving loans and advances to non-prized subscribers on the security of subscriptions paid by them; or

(c) investing in trustee securities within the meaning of section 20 of the Indian Trusts Act, 1882; or

(d) making deposits with approved banks mentioned in the chit agreement.

2 of 1882

(2) Where any person carrying on chit business has utilised the moneys collected in respect of such business before the commencement of this Act, otherwise than for the purposes specified in sub-section (1), he shall secure that so much of such moneys as have not been realised before such commencement are realised before the expiry of a period of three years from such commencement:

Provided that the State Government may, if it considers it necessary in the public interest or for avoiding any hardship, extend the said period of three years by such further period or periods not exceeding one year in the aggregate.

Alteration of
chit agreement.

15. A chit agreement shall not be altered, added to or cancelled except with the consent in writing of the foreman and all the subscribers to the chit.

16. (1) Every draw in a chit shall be held on the date, at the time and place mentioned in the chit agreement and a notice therefor in such form and in such manner as may be prescribed shall be issued by the foreman to all the subscribers.

Date, time and place of conducting chits.

(2) Every such draw shall be conducted in accordance with the provisions of the chit agreement and in the presence of not less than two subscribers.

(3) Where any draw was not conducted on the ground that two subscribers required to be present at a draw under sub-section (2) were not present or on any other ground, the Registrar may, on his own motion or on an application made by the foreman or any of the subscribers, direct that the draw shall be conducted in his presence or in the presence of any person deputed by him.

17. (1) The minutes of the proceedings of every draw shall be prepared and entered in a book to be kept for that purpose immediately after the closure of the draw and shall be signed by the foreman, the prized subscribers, if present, or their authorised agents, and at least two other subscribers who are present, and where a direction has been made under sub-section (3) of section 16, also by the Registrar or the person deputed by him under that sub-section.

Minutes of proceedings.

(2) The minutes referred to in sub-section (1) shall state clearly—

(a) the date and hour when proceedings began and ended and the place where the draw was held;

(b) the number of the instalment of the chit to which the proceedings relate;

(c) the names of the subscribers present;

(d) the person or persons who become entitled to the prize amount in the instalment;

(e) the amount of discount;

(f) full particulars regarding the disposal of the unpaid prize amount, if any, in respect of any previous instalment; and

(g) any other particulars that may be prescribed.

18. A true copy of the minutes of the proceedings of every draw certified as such by the foreman shall be filed by the foreman with the Registrar within twenty-one days from the date of the draw to which it relates.

Copies of minutes to be filed with Registrar.

19. (1) No person carrying on chit business shall open a new place of business without obtaining the prior approval of the Registrar within whose territorial jurisdiction his registered office or, as the case may be, the place or the principal place of business is situated.

Restriction on opening of new place of business.

(2) Before granting approval under sub-section (1), the Registrar shall consult the Registrar of the State within whose territorial jurisdiction the new place of business is proposed to be opened and shall also keep in view the financial condition and methods of operation of the foreman, the extent to which public interest will be served by the opening of the new place of business and such other matters as may be prescribed.

(3) Where a person carrying on chit business opens a new place of business in a State other than the State (hereinafter referred to as the State of origin) in which his registered office or the place or the principal place of his business is situated, the Registrar of the State in which such new place of business is opened may also exercise and perform any of the

powers and functions which the Registrar of the State of origin may exercise and perform in respect of the chit business carried on at such new place of business.

(4) For the purposes of this section, "place of business" shall include any branch office, sub-office, or any place of business where the chit business may be conducted by such person.

CHAPTER III

RIGHTS AND DUTIES OF FOREMAN

Security
to be given
by foreman

20. (1) For the proper conduct of the chit, every foreman shall, before applying for a previous sanction under section 4,—

(a) deposit in an approved bank an amount equal to the chit amount in the name of the Registrar; or

(b) transfer Government securities of the face value or market value (whichever is less) of not less than one and a half times the chit amount in favour of the Registrar; or

(c) transfer in favour of the Registrar such other securities, being securities in which a trustee may invest money under section 20 of the Indian Trusts Act, 1882, of such value, as may be prescribed by the State Government from time to time:

2 of 1882.

Provided that the value of the securities referred to in clause

(c) shall not, in any case, be less than one and a half times the value of the chit amount.

(2) Where a foreman conducts more than one chit, he shall furnish security in accordance with the provisions of sub-section (1) in respect of each chit.

(3) The Registrar may, at any time during the currency of the chit, permit the substitution of the security:

Provided that the face value or market value (whichever is less) of the substituted security shall not be less than the value of the security given by the foreman under sub-section (1).

(4) The security given by the foreman under sub-section (1), or any security substituted under sub-section (3), shall not be liable to be attached in execution of a decree or otherwise until the chit is terminated and the claims of all the subscribers are fully satisfied.

(5) Where the chit is terminated and the Registrar has satisfied himself that the claims of all the subscribers have been fully satisfied, he shall order the release of the security furnished by the foreman under sub-section (1), or the security substituted under sub-section (3), as the case may be, and in doing so, he shall follow such procedure as may be prescribed.

(6) Notwithstanding anything to the contrary contained in any other law for the time being in force, the security furnished under this section shall not be dealt with by the foreman during the currency of the chit to which it relates and any dealing by the foreman with respect thereto by way of transfer or other encumbrances shall be null and void.

Rights of
foreman.

21. (1) The foreman shall be entitled,—

(a) in the absence of any provision in the chit agreement to the contrary, to obtain the chit amount at the first instalment without

deduction of the discount specified in the chit agreement, subject to the condition that he shall subscribe to a ticket in the chit:

Provided that in a case where the foreman has subscribed to more than one ticket, he shall not be eligible to obtain more than one chit amount in a chit without discount;

(b) to such amount not exceeding five per cent. of the chit amount as may be fixed in the chit agreement, by way of commission, remuneration or for meeting the expenses of running the chit;

(c) to interest and penalty, if any, payable on any default in the payment of instalments and to such other amounts as may be payable to him under the provisions of the chit agreement;

(d) to receive and realise all subscriptions from the subscribers and to distribute the prize amounts to the prized subscribers;

(e) to demand sufficient security from any prized subscriber for the due payment of future subscriptions payable by him.

Explanation.—A security shall be deemed to be sufficient for the purposes of this clause if its value exceeds by one-third, or if it consists of immovable properties, the value of which exceeds by one-half, of the amount due from the prized subscriber;

(f) to substitute subscribers in place of defaulting subscribers; and

(g) to do all other acts that may be necessary for the due and proper conduct of the chit.

(2) Where any dispute arises with regard to the value of the property offered as security under clause (e) of sub-section (1), it shall be referred to the Registrar for arbitration under section 64.

22. (1) The foreman shall, on the prized subscriber furnishing sufficient security for the due payment of future subscriptions, be bound to pay him the prize amount:

Duties of
foreman.

Provided that the prized subscriber shall be entitled to the payment of the prize amount without any security whatsoever if he agrees to the deduction therefrom of the amount of all future subscriptions and in such a case, the foreman shall pay the prize amount to the prized subscriber within seven days after the date of the draw or before the date of the next succeeding instalment, whichever is earlier:

Provided further that where the prize amount has been paid to the prized subscriber under the first proviso, the amount deducted shall be deposited by the foreman in an approved bank mentioned in the chit agreement and he shall not withdraw the amount so deposited except for the payment of future subscriptions.

(2) If, owing to the default of the prized subscriber, the prize amount due in respect of any draw remains unpaid until the date of the next succeeding instalment, the foreman shall deposit the prize amount forthwith in a separate account in an approved bank mentioned in the chit agreement and intimate in writing the fact of such deposit and the reasons therefor to the prized subscriber and the Registrar:

Provided that where any prized subscriber does not collect the prize amount in respect of any instalment of a chit within a period of two months from the date of the draw, it shall be open to the foreman to hold another draw in respect of such instalment.

(3) Every payment of the prize amount or the amount of future subscriptions under sub-section (1), and the deposit of the prize amount under sub-section (2), shall be intimated to the subscribers at the next succeeding draw and the particulars of such payment or deposit shall be entered in the minutes of the proceedings of that draw.

(4) The foreman shall not appropriate to himself any amount in excess of what he is entitled to under clause (b) or clause (c) of sub-section (1) of section 21:

Provided that where the foreman is himself a prized subscriber, he shall be entitled to appropriate to himself the prize amount subject to his complying with the provisions of section 31:

Provided further that the foreman may appropriate to himself the interest accruing on the amount deposited under the second proviso to sub-section (1).

(5) The foreman shall not admit any person as a subscriber to a chit, if, by such admission, the total number of tickets mentioned in the chit agreement is increased.

(6) The foreman shall distribute among the subscribers, in accordance with the chit agreement, the dividend either in cash, grain or by way of adjustment towards the subscriptions payable for the next instalment, if any.

Books,
records,
etc., to be
kept by
foreman.

23. The foreman shall maintain in his registered office, or, as the case may be, in the place or the principal place of his business, or, where the foreman has any branch office, sub-office or any place of business for the conduct of chit business in a State other than the State in which his registered office or the principal place of his business is situated, in such branch office, sub-office or place of business in respect of the business conducted in that State—

(a) a register containing—

(i) the names and full particulars of the subscribers in each chit together with the number of tickets held by each subscriber;

(ii) the dates on which the subscribers signed the chit agreement; and

(iii) in the case of an assignment of a ticket by a subscriber, the name and full address of the assignee with the date of assignment and the date on which the assignment had been recognised by the foreman;

(b) a book containing the minutes of the proceedings of each draw;

(c) a ledger containing—

(i) the amounts paid by the subscribers in each chit and the dates of such payments;

(ii) the amounts paid to the prized subscribers and the dates of such payments; and

(iii) in the case of any deposit in an approved bank mentioned in the chit agreement, the date and the amount of such deposit;

(d) a register in the prescribed form showing the amounts deposited in approved banks as required under the provisions of this Act in respect of all chits conducted by the foreman at his office; and

(e) such other registers and books in such form as may be prescribed by the State Government within whose jurisdiction the chit is conducted.

1 of 1956. 24. Without prejudice to the provisions of the Companies Act, 1956, every foreman shall prepare and file with the Registrar within such time as may be prescribed, a balance sheet as on the last date of each calendar year, or, as the case may be, the financial year of the foreman, and a profit and loss account relating to the year of account, in the forms set out in Parts I and II of the Schedule, or as near thereto as circumstances admit, in respect of the chit business and audited by auditors qualified to act as auditors under the Companies Act, 1956, or by a chit auditor appointed under section 61: Balance sheet.

1 of 1956. Provided that where a balance sheet is audited by an auditor qualified to act as auditor under the Companies Act, 1956, a chit auditor appointed under section 61 shall have the right to audit the balance sheet at any time if so authorised by the Registrar in this behalf.

25. (1) Every foreman shall be liable to account to the subscribers for the amounts due to them.

Liability of foreman to subscribers.

(2) Where there are more than one foreman in a chit, each one of them jointly and severally and, if the foreman is a firm or other association of individuals, each one of the partners or individuals thereof jointly and severally and, if the foreman is a company, the company as such, shall be liable to the subscribers in respect of the obligations arising out of the chit.

26. (1) No foreman, or where there are more than one foreman in a chit, none of them shall withdraw from the chit until its termination unless such withdrawal is assented to in writing by all the non-prized and unpaid prized subscribers and a copy of such assent has been filed with the Registrar under section 41.

Withdrawal of foreman.

(2) The withdrawal from a chit of any one of the foreman shall not affect the security given by him under section 20 or section 31.

CHAPTER IV

RIGHTS AND DUTIES OF NON-PRIZED SUBSCRIBERS

27. Every non-prized subscriber shall pay his subscription due in respect of every instalment on the dates and times and at the places mentioned in the chit agreement and shall, on such payment, be entitled to obtain a receipt from the foreman.

Non-prized subscribers to pay subscriptions and obtain receipts.

Removal
of
defaulting
subs-
cribers.

28. (1) A non-prized subscriber who defaults in paying his subscription in accordance with the terms of the chit agreement shall be liable to have his name removed from the list of subscribers and a written notice of such removal shall be given by the foreman to the defaulting subscriber within fourteen days of the date of such removal:

Provided that if the defaulter pays the defaulted instalment with interest at such rate as may be prescribed within seven days of the date of receipt of such notice, his name shall be re-entered in the list of such subscribers.

(2) Every such removal under sub-section (1) shall with the date thereof be entered in the relevant book maintained by the foreman.

(3) A true copy of the entry referred to in sub-section (2) shall be filed by the foreman with the Registrar within fourteen days from the date of removal.

(4) Any defaulting subscriber aggrieved by the removal of his name from the list of subscribers may, within seven days of the date of receipt of the notice of removal refer the matter to the Registrar for arbitration under section 64.

Substitu-
tion
of subs-
cribers.

29. (1) A foreman may substitute in the list of subscribers any person (hereafter in this Chapter referred to as the substituted subscriber) in place of the defaulting subscriber whose name has been removed under sub-section (1) of section 28.

(2) Every substitution referred to in sub-section (1) shall, with the date thereof, be entered in the relevant book maintained by the foreman and a true copy of every such entry shall be filed by the foreman with the Registrar within fourteen days from the date of substitution.

Amounts
due to
default-
ing sub-
scribers.

30. (1) A foreman shall, out of the amounts payable by and realized from the substituted subscriber towards the instalments relatable to the period before the date of the substitution (including the arrears due from the defaulting subscriber), deposit, before the date of the next succeeding instalment, in a separate identifiable account in an approved bank mentioned in the chit agreement, an amount equal to the contributions made by the defaulting subscriber less such deductions as may be provided for in the chit agreement, and shall inform the defaulting subscriber as well as the Registrar of the fact of such deposit and shall not withdraw the amount so deposited except for payment to the defaulting subscriber.

(2) The amount so deposited under sub-section (1) shall be paid to the defaulting subscriber as and when he claims the amount and the amount so deposited shall not be withdrawn by the foreman for any purpose other than for such payment.

(3) The contributions of any defaulting subscriber who has not been substituted till the termination of the chit shall be paid to him within fifteen days from the date of termination of the chit subject to such deductions as may be provided for in the chit agreement.

CHAPTER V

RIGHTS AND DUTIES OF PRIZED SUBSCRIBERS

31. Every prized subscriber shall, if he has not offered to deduct the amount of all future subscriptions from the prize amount due to him, furnish, and a foreman shall take, sufficient security for the due payment of all future subscriptions and, if the foreman is a prized subscriber, he shall give security for the due payment of all the future subscriptions to the satisfaction of the Registrar.

Prized subscriber to furnish security.

32. Every prized subscriber shall pay his subscriptions regularly on the dates and times and at the place mentioned in the chit agreement and, on his failure to do so, he shall be liable to make a consolidated payment of all the future subscriptions forthwith.

Prized subscriber to pay subscriptions regularly. Foreman to demand future subscriptions by written notice.

33. (1) A foreman shall not be entitled to claim a consolidated payment from a defaulting prized subscriber under section 32 unless he makes a demand to that effect in writing.

(2) Where a dispute is raised under this Act by a foreman for a consolidated payment of future subscriptions from a defaulting prized subscriber and if the subscriber pays to the foreman on or before the date to which the dispute is posted for hearing the arrears of subscriptions till that date together with the interest thereon at the rate provided for in the chit agreement and the cost of adjudication of the dispute, the Registrar or his nominee hearing the dispute shall, notwithstanding any contract to the contrary, make an order directing the subscriber to pay to the foreman the future subscriptions on or before the dates on which they fall due, and that, in case of any default of such payments by the subscriber, the foreman shall be at liberty to realise, in execution of that order, all future subscriptions and interest together with the costs, if any, less the amount, if any, already paid by the subscriber in respect thereof:

Provided that if any such dispute is on a promissory note, no order shall be passed under this sub-section unless such promissory note expressly states that the amount due under the promissory note is towards the payment of subscriptions to the chit.

(3) Any person who holds any interest in the property furnished as security or part thereof, shall be entitled to make the payment under sub-section (2).

(4) All consolidated payments of future subscriptions realised by a foreman shall be deposited by him in an approved bank mentioned in the chit agreement before the date of the succeeding instalment and the amount so deposited shall not be withdrawn except for payment of future subscriptions.

(5) Where any property is obtained as security in lieu of the consolidated payment of future subscriptions, it shall remain as security for the due payment of future subscriptions.

CHAPTER VI

TRANSFERS

34. (1) No transfer of the rights of a foreman to receive subscriptions from the prized subscribers shall be made without the previous sanction in writing of the Registrar.

Restrictions on transfer of rights of foreman.

(2) Any transfer of the rights of a foreman to receive subscriptions from the prized subscribers shall, if it is likely to defeat or delay the interests of a non-prized or unpaid prized subscriber, be voidable at the instance of such subscriber.

(3) When under sub-section (2), a transfer is disputed by a subscriber, the burden of proving that the foreman was in solvent circumstances at the time of the transfer and that the transfer does not defeat or delay the interests of such subscriber is on the transferee.

Transfer of non-prized subscriber's rights to be in writing.

35. Every transfer by a non-prized subscriber of his rights in the chit shall be in writing duly attested by at least two witnesses and shall be filed with the foreman.

Recognition of transfer by foreman.

36. Every transfer under section 35 shall, within a period of fourteen days from the date of receipt of the proposal for transfer by the foreman, be recognised by him unless the transferee is not solvent or the transfer was effected with a view to defeating the provisions of any law including this Act and the decision of the foreman to recognise the transfer or not shall forthwith be communicated to the parties concerned.

Entry of transferee's name in the books.

37. Every transfer under section 34 or section 35 shall be entered by the foreman in the books of the chit forthwith and a true copy of such entry shall be filed by the foreman with the Registrar within fourteen days from the date of making such entry.

CHAPTER VII

MEETINGS OF GENERAL BODY OF SUBSCRIBERS

Meetings of general body of subscribers.

38. (1) The foreman may, on his own motion, convene a special meeting of the general body of subscribers for considering any proposal to pass a special resolution.

(2) The foreman shall convene such a meeting on the requisition in writing of not less than twenty-five per cent. of the number of non-prized and unpaid prized subscribers, and the meeting so convened shall be held within thirty days of the date of receipt of the requisition and if the foreman refuses or fails to call such a meeting within fourteen days of the date of receipt of such requisition, not less than twenty-five per cent. of the number of non-prized and unpaid prized subscribers may give notice of the fact to the Registrar.

(3) The Registrar shall, within twenty-one days of the receipt of the notice under sub-section (2), convene or direct the convening of a special meeting of the general body of the subscribers and on receipt of such a direction, it shall be the duty of the foreman to comply with such direction.

(4) Notice of not less than fourteen days shall be given to all the subscribers of a meeting under this section specifying the object, date, hour and place of meeting and a copy of the special resolution shall also be sent along with the notice of the meeting.

Explanation.—For the purposes of this section and section 39, "special resolution" means a resolution which is passed at a meeting of the general body of the subscribers specially convened for the

purpose, by a majority of not less than two-thirds of the subscribers to the chit present at the meeting in person or by proxy and representing not less than three-fourths of the amount or, as the case may be, the value of the grain, subscribed by all the non-prized and unpaid prized subscribers, if any.

CHAPTER VIII

TERMINATION OF CHITS

39. (1) Where a foreman dies or becomes of unsound mind or is otherwise incapacitated, the chit may continue in accordance with the provisions of the chit agreement.

Provision
for
continua-
tion of
chits in
certain
cases.

(2) Where a foreman is adjudicated an insolvent, or withdraws from the chit under section 26; or fails to conduct the chit at any instalment or on any other date before the next succeeding instalment as may have been agreed upon by a special resolution, any one or more of such subscribers authorised by such resolution may, in the absence of any provision in the chit agreement for the future conduct of the chit, take the place of the foreman and continue the chit or make other arrangements for the further conduct of the chit.

40. A chit shall be deemed to have terminated,—

Termina-
tion of
chits.

(a) when the period specified therefor in the chit agreement has expired provided the payment of dues to all the subscribers has been completed; or

(b) when all the non-prized and unpaid prized subscribers and the foreman consent in writing to the termination of the chit and a copy of such consent is filed with the Registrar as required under section 41; or

(c) where a foreman dies or becomes of unsound mind or is otherwise incapacitated and the chit is not continued in accordance with the provisions of the chit agreement:

Provided that, in a case where the foreman is a firm, if a partner thereof dies or becomes of unsound mind or is otherwise incapacitated, the chit shall not be deemed to have terminated and the surviving partner or partners shall conduct the chit in the absence of any provision to the contrary in the chit agreement.

41. A true copy of every assent referred to in section 26 and of every consent referred to in clause (b) of section 40 with their dates shall be filed by the foreman or by the surviving partner or partners, as the case may be, with the Registrar within fourteen days from the date of such assent or consent.

Copy of
assent or
consent
to be
filed with
Registrar.

42. Except in the cases referred to in clauses (a) and (b) of section 40,—

Refund of
non-prized
subscri-
bers'
subscrip-
tions.

(a) every non-prized subscriber shall, unless otherwise provided for in this Act or in the chit agreement, be entitled to get back his subscriptions at the termination of the chit without any deduction for dividend, if any, earned by him:

Provided that, any person to whom the rights of a non-prized subscriber are transferred in accordance with the provisions of section 35, shall, in addition to his own subscriptions, be entitled to

get back the subscriptions paid by such non-prized subscriber, subject to the conditions specified in this section;

(b) if a chit terminates on a date earlier than the date originally fixed in the chit agreement, the non-prized subscriber's claim shall be deemed to have arisen on the date on which he has notice thereof

Subscribers' dues to be first charge on chit assets.

43. Any amount due to the subscriber from a foreman in relation to the chit business shall be a first charge on the chit assets.

CHAPTER IX

INSPECTION OF DOCUMENTS

Foreman to allow certain subscribers to inspect chit records.

44. Every foreman shall, on payment of such fee not exceeding five rupees as may be specified in the chit agreement, allow the non-prized subscribers and unpaid prized subscribers reasonable facilities on all the dates of draw or on such other dates and within such hours as may be provided for in the chit agreement, for the inspection of security bonds and documents, receipts and other records taken from the prized subscribers or furnished by the foreman as a subscriber and all chit records, including books of accounts, pass books, balance sheet and profit and loss accounts and such other records as may show the actual financial position of the chit.

Preservation of chit records by foreman.

45. All the records pertaining to a chit shall be kept by the foreman for a period of eight years from the date of termination of the chit.

Inspection of chit books and records by Registrar.

46. (1) Without prejudice to the provisions of sections 209 and 209A of the Companies Act, 1956, the Registrar or an officer authorised by the State Government in this behalf may inspect chit books and all the records of a chit during working hours on any working day at the premises of the foreman with or without giving notice and it shall be the duty of every foreman to produce to the Registrar or the officer so authorised, all such books and records as are in his custody or power and to furnish him with any statement or information relating to the chits as he may require from the foreman within such time as he may specify.

1 of 1956.

(2) The Registrar or an officer authorised by the State Government in this behalf may, after giving seven days' notice in writing to the foreman, direct him to produce before him for inspection such chit books and records as he may require at the time and place mentioned in the notice.

(3) If on an inspection made under sub-section (1) or sub-section (2), any defects are found, the Registrar may bring such defects to the notice of the foreman and may also make an order directing the foreman to take such action as may be specified in the order to remedy the defects within the time specified therein.

(4) Every foreman shall be bound to comply with the directions contained in an order made under sub-section (3).

Power of Reserve Bank to inspect chit books and records.

47. (1) Nothing in section 46 shall be deemed to affect the power of the Reserve Bank to inspect the books and records of any foreman under the provisions of section 45N of the Reserve Bank of India Act, 1934.

2 of 1934.

(2) The Reserve Bank may, if it considers necessary, forward a copy of its report or of any part of its report on the inspection of the books and records of a foreman to the foreman for taking necessary action.

(3) Every foreman shall, on receipt of the report or part thereof under sub-section (2), be bound to comply with the directions, if any, given by the Reserve Bank in this behalf and shall, if so required, submit periodical reports in regard to the action taken by him.

(4) The Reserve Bank may also forward a copy of the report on the inspection of the books and records of a foreman to the State Government within whose jurisdiction the registered office of the company, if the foreman is a company, or the place or the principal place of business of the foreman in any other case, is situated for such action as may be considered necessary.

CHAPTER X

WINDING UP OF CHITS

48. A chit may be wound up by the Registrar within whose territorial jurisdiction the chit has been registered, either on his own motion or on an application made by any non-prized or unpaid prized subscriber,—

(a) if the chit has terminated under clause (c) of section 40; or

(b) if the foreman commits any such act in respect of the security specified in section 20 as is calculated to impair materially the nature of the security or the value thereof; or

(c) if he fails to deposit any amount required to be deposited under any of the provisions of this Act; or

(d) if it is proved to the satisfaction of the Registrar that the foreman is unable to pay the amounts due to the subscribers; or

(e) if the execution or other process issued on an order passed by the Registrar in favour of any subscriber in respect of amounts due to him from the foreman in relation to the chit business is returned unsatisfied in whole or in part; or

(f) if it is proved that there has been a fraud or collusion on the part of the foreman in the matter of taking securities from any prized subscriber; or

(g) if the foreman has appropriated the prize amount in his capacity as a subscriber without furnishing sufficient security for future subscriptions; or

(h) if the Registrar is satisfied that the affairs of the chit are being conducted in a manner prejudicial to the interests of the subscribers; or

(i) if it is just and equitable that the chit should be wound up.

Explanation.—For the purposes of clause (d), in determining whether the foreman is unable to pay the amounts due to the subscribers, the Registrar shall take into account his contingent and future liabilities in respect of the chit.

49. An application for the winding up of a chit shall be made by a petition presented by any non-prized or unpaid prized subscriber to the Registrar signed and verified in the manner laid down by the Code of Civil Procedure, 1908, and shall contain such particulars as may be prescribed:

Circumstances under which chits may be wound up.

Application for winding up.

Provided that no application for the winding up of a chit under clause (d) or clause (i) of section 48 shall lie unless such application is presented,—

(a) by non-prized and unpaid prized subscribers representing not less than twenty-five per cent. of the amount or, as the case may be, the value of the grain subscribed by all the non-prized and unpaid prized subscribers, if any; or

(b) with the previous sanction of the State Government within whose jurisdiction the chit is commenced or conducted.

Explanation.—For the purposes of clause (a) of the proviso, a subscriber of a fraction of a ticket shall be deemed to be a subscriber only to the extent of such fraction.

Bar to winding up proceedings.

50. Notwithstanding anything contained in sections 48 and 49, no petition for the winding up of a chit shall be entertained by the Registrar,—

(a) if proceedings relating to insolvency are pending against the foreman; or

(b) where the foreman is a firm, if proceedings relating to insolvency are pending against all the partners or all the partners except one thereof, or proceedings for the dissolution of the firm are pending; or

(c) where the foreman is a company or co-operative society, if proceedings for the winding up of such company or co-operative society are pending.

Commencement and effect of winding up order.

51. An order for the winding up of a chit shall operate in favour of all the subscribers to whom amounts are due from the foreman and it shall be deemed to have commenced from the date of the presentation of the application for the winding up.

Injunction order.

52. The Registrar may, on the application of the foreman or of any subscriber to whom amounts are due in respect of a chit, at any time after the presentation of the application for the winding up of the chit under this Act and before the making of an order for the appointment of an interim receiver or for the winding up of the chit, restrain any other proceedings instituted against the foreman for the realisation of amounts due from him on such terms as the Registrar thinks fit.

Powers of Registrar.

53. The Registrar may, after hearing an application under this Chapter, dismiss it with or without costs, or adjourn the hearing conditionally or unconditionally or make an interim or any other order that he deems fit.

Vesting of chit assets in Registrar or other person. Suits, etc., to be stayed on winding up order.

54. On the making of an order for the winding up of a chit, all the chit assets pertaining to such chit shall vest in the Registrar or in any person appointed by him for distribution amongst the subscribers to whom amounts are due in respect of the chit.

55. When a winding up order has been made or a receiver has been appointed, no suit or other legal proceedings shall be continued or commenced against the foreman by a subscriber for the realisation of amounts due to him in respect of the chit except with the leave of the Registrar winding up the chit and on such terms as he may impose.

56. On the making of a winding up order, the Registrar shall make an entry in his book relating to the chit and shall notify in the Official Gazette that the order has been made.

Notifica-
tion of
winding
up order.

57. Where during the pendency of the proceedings for the winding up of a chit, the foreman is adjudicated an insolvent, or where the foreman is a firm, all the partners or all the partners except one thereof are adjudicated insolvents, or where the foreman is a company, the company has been ordered to be wound up by the Court, the winding up proceedings under this Chapter shall cease and the distribution of the chit assets shall, subject to the provisions of sections 43 and 52, be made by the insolvency court or the court winding up the company, as the case may be.

Cessation
of
winding
up
proceed-
ings
on
insol-
vency
of
fore-
man,
etc.,
or the
winding
up of
the
com-
pany
and
transfer
of
such
pro-
ceedings.

58. (1) Where an application for the winding up of a chit is dismissed and the Registrar is satisfied that the petition is frivolous or vexatious, he may, on the application of the foreman, award against the petitioner such amount, not exceeding one thousand rupees, as he deems reasonable as compensation to the foreman for the expenses or injury caused to him by the presentation of the application and the proceedings thereon, and such amount may be realised as if the award were a decree of a Civil Court.

Award
of
compen-
sation
to
foreman.

(2) On the making of an award under sub-section (1), no suit for compensation in respect of an application for any winding up of the chit shall be entertained.

59. The foreman or any subscriber or any other person aggrieved by a decision or order of the Registrar in any proceedings for the winding up of a chit may, within sixty days from the date of such decision or order, appeal to the State Government.

Right
to
appeal.

60. (1) Where an order refusing to wind up a chit has been made under this Act, the chit shall be deemed to have been under suspension from the date of presentation of the application to the date of such order in respect of non-prized subscribers; and, notwithstanding anything contained in the chit agreement, no non-prized subscriber who was not a defaulter on the date of the presentation of the petition for winding up, shall be deemed to be a defaulter on the date of such order.

Limita-
tion.

(2) Where an order refusing to wind up a chit has been made under this Act, in computing the period of limitation prescribed for any suit

or other legal proceedings (other than a suit or application in respect of which the leave of the court has been obtained) which might have been brought or instituted, but for the presentation of the application for the winding up of the chit, the period from the date of the presentation of the application to the date of the order refusing to wind up a chit shall be excluded.

(3) Nothing contained in this Chapter shall affect the rights of a subscriber to proceed against the foreman personally for the balance, if any, of the amount due to him after the declaration of the final dividend in the proceedings for the winding up of the chit and in computing the period of limitation prescribed for any such proceedings, the period from the date of the presentation of the application for the winding up of the chit to the date of the declaration of the final dividend shall be excluded.

CHAPTER XI

APPOINTMENT OF OFFICERS AND LEVY OF FEES

Appoint-
ment of
Registrar
and other
officers.

61. (1) The State Government may, by notification in the Official Gazette, appoint a Registrar of Chits and as many Additional, Joint, Deputy and Assistant Registrars as may be necessary for the purpose of discharging the duties imposed upon the Registrar by or under this Act.

(2) The Registrar may appoint as many inspectors of chits and chit auditors as may be necessary for the purpose of discharging the duties imposed on the inspectors of chits or chit auditors by or under this Act.

(3) All inspectors of chits and chit auditors shall discharge the duties imposed upon them by or under this Act under the general superintendence and control of the Registrar.

(4) If the Registrar is of the opinion that the accounts of any chit are not properly maintained and that such accounts should be audited, it shall be lawful for him to have such accounts audited by a chit auditor.

(5) It shall be the duty of the foreman of the chit whose accounts are to be audited by a chit auditor under sub-section (4) to produce before the chit auditor, all accounts, books and other records relating to the chit, to furnish him with such information as may be required and afford him all such assistance and facilities as may be necessary and reasonable in regard to the audit of the accounts of the chit.

(6) The foreman shall pay to the chit auditor such fees as may be prescribed for the audit of the accounts of the chit under sub-section (4):

Provided that different scales of fees may be prescribed for different chits depending on the quantum of the chit amount.

Inspection
of docu-
ments in
Regis-
trar's
office.

62. The foreman of a chit or any subscriber in a chit or the heirs or legal representatives of any foreman or subscriber may, on payment of such fees as may be prescribed,—

(a) inspect the documents of the concerned chit kept by the Registrar; or

(b) obtain a certified copy or an extract of any such document or record.

63. (1) There shall be paid to the Registrar such fees as the State Government may, from time to time, prescribe for,—

Levy of fees.

- (a) the issue of previous sanction under section 4;
- (b) the filing of the chit agreement with the Registrar and the registration of the chit under section 7;
- (c) the filing of a declaration with the Registrar and the grant of a certificate of commencement under section 9;
- (d) the filing of copies of documents under any of the provisions of this Act;
- (e) the audit of the accounts of the foreman under section 61;
- (f) the inspection of documents under section 62;
- (g) the obtaining of certified copies or extracts of documents and records under section 62; and
- (h) such other matters as may appear necessary to the State Government.

(2) A table of fees prescribed under sub-section (1) shall be exhibited on a notice board in the office of the Registrar.

CHAPTER XII

DISPUTES AND ARBITRATION

64. (1) Notwithstanding anything contained in any other law for the time being in force, any dispute touching the management of a chit business shall be referred by any of the parties to the dispute, to the Registrar for arbitration if each party thereto is one or the other of the following, namely:—

Disputes relating to chit business.

- (a) a foreman, a prized subscriber or a non-prized subscriber, including a defaulting subscriber, past subscriber or a person claiming through a subscriber, or a deceased subscriber to a chit;
- (b) a surety of a subscriber, past subscriber, or a deceased subscriber.

Explanation.—For the purposes of this sub-section, a dispute touching the management of a chit business shall include—

- (i) a claim by or against a foreman for any debt or demand due to him from a subscriber, or due from him to a subscriber, past subscriber or the nominee, heir or legal representative of a deceased subscriber whether such debt or demand is admitted or not;
- (ii) a claim by a surety for any sum or demand due to him from the principal borrower in respect of a loan by a foreman and recovered from the surety owing to the default of the principal borrower, whether such sum or demand is admitted or not; and
- (iii) a refusal or failure by a subscriber, past subscriber or the nominee, heir or legal representative of a deceased subscriber to deliver possession to a foreman of land or any other asset resumed by him for breach of conditions of the assignment.

(2) Where any question arises as to whether any matter referred to for the award of the Registrar is a dispute or not for the purposes of sub-section (1), the same shall be decided by the Registrar whose decision thereon shall be final.

(3) No Civil Court shall have jurisdiction to entertain any suit or other proceedings in respect of any dispute referred to in sub-section (1).

Period of
limita-
tion.

65. (1) Notwithstanding anything contained in the Limitation Act, 1963, but subject to the specific provisions contained in this Act, the period of limitation in the case of a dispute referred to the Registrar under section 64, shall—

36 of 1963.

(a) if the dispute relates to the recovery of any sum, including interest thereon, due to a foreman from a deceased subscriber, be three years, computed from the date on which such subscriber dies or ceases to be a subscriber; or

(b) if the dispute is between a foreman and a subscriber or a past subscriber, or the nominee, heir or legal representative of a deceased subscriber, and the dispute relates to any act or omission on the part of either party to the dispute, be three years from the date on which the act or omission with reference to which the dispute arose, took place.

(2) The period of limitation in the case of any dispute other than those referred to in sub-section (1) which are required to be referred to the Registrar under section 64 shall be regulated by the provisions of the Limitation Act, 1963, as if the dispute were a suit, and the Registrar, a Civil Court.

36 of 1963

(3) Notwithstanding anything contained in sub-sections (1) and (2), the Registrar may admit a dispute after the expiry of the period of limitation specified therein, if the applicant satisfies the Registrar that he had sufficient cause for not referring the dispute within such period.

Settle-
ment of
disputes.

66. (1) If the Registrar is satisfied that any matter referred to him or brought to his notice is a dispute within the meaning of section 64, he shall, subject to such rules as may be prescribed, settle the dispute himself, or refer it for disposal to a person appointed by him (hereafter in this Chapter referred to as the nominee).

(2) Where any dispute is referred under sub-section (1) for settlement to the nominee, the Registrar may, at any time for reasons to be recorded in writing, withdraw such dispute from the nominee and may settle the dispute himself, or refer it again for settlement to any other nominee appointed by him.

5 of 1908.

67. (1) The Registrar or the nominee hearing a dispute under section 66, shall, in addition to the powers conferred on him under that section, have the same powers as are vested in a Civil Court while trying a suit under the Code of Civil Procedure, 1908, in respect of the following matters, namely:—

- (a) summoning and enforcing the attendance of persons and examining them on oath;
- (b) requiring the discovery and inspection of documents;
- (c) receiving evidence on affidavits;
- (d) requisitioning any public record or copies thereof from any court or office;
- (e) issuing commissions for the examination of witnesses or documents; and
- (f) any other matter which may be prescribed.

(2) Except with the permission of the Registrar or the nominee, no party shall be represented at the hearing of a dispute by a legal practitioner.

(3) (a) If the Registrar or the nominee is satisfied that any person, whether he is a subscriber or not, has acquired any interest in the property of a person who is a party to a dispute, he may order that the person who has acquired the interest in the property may be joined as a party to the dispute, and any decision that may be given by the Registrar or the nominee on the dispute shall be binding on the party so joined, in the same manner as if he were an original party to the dispute.

(b) Where a dispute has been referred in the name of a wrong person, or where all the necessary parties have not been included, the Registrar or the nominee may, if he is satisfied that it was due to a genuine mistake, order any other person to be substituted or added as parties to the dispute at any stage of hearing of the dispute on such terms as he thinks just.

(c) The Registrar or the nominee may, at any stage of the proceedings, either upon or without the application of either party and on such terms as may appear to the Registrar or the nominee to be just, order that the name of any party improperly joined be struck off.

(d) Any person who is a party to the dispute and entitled to more than one relief in respect of the same cause of action may claim all or any such reliefs, but if he omits to claim any such relief, he shall not be entitled to claim that relief, except with the leave of the Registrar or the nominee.

68 (1) Where a dispute has been referred under section 64 and the Registrar or the nominee hearing the dispute is satisfied on enquiry or otherwise that a party to such dispute, with intent to defeat or obstruct the execution of any award or the carrying out of any order that may be made,—

- (a) is about to dispose of the whole or any part of his property;
- or

Proce-
dure for
settle-
ment of
disputes
and
powers
of Re-
gistrar or
nomi-
nee.

Attach-
ment
before
Judg-
ment and
other in-
terlocu-
tory
orders.

(b) is about to remove the whole or any part of the property from the jurisdiction of the Registrar,

he may, unless adequate security is furnished, direct conditional attachment of the said property, and such attachment shall have the same effect as if it is made by a competent Civil Court.

(2) Where the Registrar or the nominee directs the attachment of any property under sub-section (1), he shall issue a notice calling upon the person whose property is so attached to furnish such security as he thinks adequate within a specified period, and if the person fails to provide such security, the Registrar or the nominee may confirm the order, and may, after the decision in the dispute, direct the disposal of the property so attached towards the claim, if awarded.

(3) Any attachment made under this section shall not affect the rights, subsisting prior to the attachment of the property, of persons who are not parties to the dispute, or bar any person holding a decree against the person whose property is so attached from applying for the sale of the property under the attachment of such decree.

(4) The Registrar or the nominee may, in order to prevent the ends of justice being defeated, make such interlocutory orders pending the award in a dispute referred to in sub-section (1) as may appear to be just and convenient.

Decision
of Re-
gistrar or
nomi-
nee.

69. When a dispute is referred to arbitration under this Chapter, the Registrar or the nominee, may, after giving a reasonable opportunity to the parties to the dispute to be heard, make an award on the dispute, on the expenses incurred by the parties to the dispute in connection with the proceedings and the fees and expenses payable to the Registrar or the nominee, and such an award shall not be invalid merely on the ground that it was made after the expiry of the period, if any, fixed for deciding the dispute by the Registrar, and shall, subject to appeal under section 70, be final and binding on the parties to the dispute.

Appeal
against
decision
of Re-
gistrar or
nomi-
nee.

70. Any party aggrieved by any order passed by the Registrar or the nominee or the award of the Registrar or the nominee under section 69, may, within two months from the date of the order or award, appeal to the State Government.

Money
how re-
covered.

71. Every order passed by the Registrar or the nominee under section 68 or section 69 and every order passed by the State Government in appeal under section 70 for payment of any money shall, if not carried out,—

(a) on a certificate issued by the Registrar, be deemed to be a decree of a Civil Court, and shall be executed in the same manner as a decree of such Court, or

(b) be executed in accordance with the provisions of any law for the time being in force for the recovery of amounts as arrears of land revenue:

Provided that no application for execution under Clause (b) shall be made after the expiry of three years from the date fixed in the order, and if no such date is fixed, from the date of the order.

72. Any private transfer or delivery of, or encumbrance or charge on, property made or created after the issue of the certificate by the Registrar under section 71 shall be null and void against the foreman on whose application the said certificate was issued.

Private transfer of property made after issue of certificate void against foreman.

CHAPTER XIII

MISCELLANEOUS

73. The Reserve Bank may tender to any State Government such advice on questions of policy with respect to this Act as it thinks fit either on its own motion or on a request made by the State Government.

Advisory role of Reserve Bank.

74. (1) Any foreman aggrieved by the decision of the Registrar,—

Appeals.

(a) refusing to register the chit agreement under section 7;

(b) refusing to grant a certificate of commencement under sub-section (2) of section 9;

(c) refusing to accept any security under sub-section (1) of section 20 or under section 31; or

(d) refusing to release the security charged under section 20 or section 31,

may, within thirty days of the communication to him of such decision, appeal to the State Government or to such officer or authority as may be empowered by notification in the Official Gazette by the State Government in that behalf.

(2) Any foreman or other person aggrieved by the order of the Registrar under sub-section (1) of section 34 may, within thirty days of the communication to him of such decision, appeal to the State Government or to such officer or authority as may be empowered by notification in the Official Gazette by the State Government in that behalf.

(3) The State Government or such officer or authority aforesaid may, after giving the appellant an opportunity of making his representation, pass such order on the appeal as it or he thinks fit and such order shall be final.

75. The Registrar may, in his discretion and upon an application in writing by a foreman made within the period specified for the filing of documents, under sub-section (3) of section 28, sub-section (2) of section 29, section 37 or section 41, allow the foreman further time not exceeding fifteen days to file copies of such documents.

Powers of Registrar to give extension of time for filing documents.

Penal-
ties.

76. (1) Whoever contravenes or abets the contravention of any of the provisions of sections 4, 5, 8, 9, 11, 12, 13, 14, 19, 20, 22, 24, 30, 31, sub-section (4) of section 33, sections 46, 47 or sub-section (5) of section 61 shall, on conviction, be punishable with imprisonment for a term which may extend to two years or with fine which may extend to five thousand rupees or with both.

(2) Any foreman,—

(a) who fails to file any document required to be filed under this Act within the period specified therefor or within such further time as may be allowed; or

(b) who fails to comply with the requirements of the chit agreement regarding the date, time and place at which the chit is to be drawn or who fails to comply with the requirements of any direction given under sub-section (3) of section 38; or

(c) who contravenes or fails to comply with any other requirement under this Act,

shall, on conviction, be punishable with fine which may extend to three thousand rupees.

(3) Whoever wilfully makes a statement in any document required to be filed under this Act which is false in any material particular shall, on conviction, be punishable with imprisonment for a term which may extend to two years or with fine which may extend to five thousand rupees or with both.

Penalty
for
second
and
subsequent
convic-
tions.

77. If any person convicted of an offence under sub-section (1) or sub-section (3) of section 76 is again convicted of an offence under any of the said sub-sections he shall be punishable for the second and for every subsequent offence with imprisonment for a term which may extend to two years and shall also be liable to fine.

Applica-
tion
of fine.

78. A court imposing any fine under this Act may direct that the whole or any part thereof shall be applied in, or towards payment of, the cost of the proceedings.

Offences
by
com-
panies.

79. (1) Where an offence under this Act has been committed by a company, every person who at the time the offence was committed was in charge of, and was responsible to, the company for the conduct of the business of the company, as well as the company, shall be deemed to be guilty of the offence and shall be liable to be proceeded against and punished accordingly:

Provided that nothing contained in this sub-section shall render any such person liable to any punishment provided in this Act, if he proves that the offence was committed without his knowledge or that he exercised all due diligence to prevent the commission of such offence.

(2) Notwithstanding anything contained in sub-section (1), where an offence under this Act has been committed by a company and it is proved that the offence has been committed with the consent or connivance of, or is attributable to, any neglect on the part of, any director, manager, secretary or other officer of the company, such director, manager, secretary or other officer shall also be deemed to be guilty of that offence and shall be liable to be proceeded against and punished accordingly.

Explanation.—For the purposes of this section,—

(a) "company" means any body corporate and includes a firm or other association of individuals; and

(b) "director" in relation to a firm means a partner in the firm.

80. (1) All offences under section 11 shall be cognizable.

Cogniz-
ance of
offences.

(2) No court inferior to that of a Metropolitan Magistrate or a Judicial Magistrate of the first class shall try an offence punishable under this Act.

81. (1) Subject to such conditions as may be prescribed, any officer empowered by the State Government in this behalf may, either before or after the institution of criminal proceedings under this Act, accept from the person who has committed or is reasonably suspected to have committed an offence under this Act, by way of composition of such offence, a sum of money not exceeding such amount as may be prescribed.

Power to
compound
offences

(2) Where an offence has been compounded under sub-section (1), the offender, if in custody, shall be discharged and no further proceedings shall be taken against him in respect of such offence.

82. (1) If the Registrar or any other officer authorised by him in this behalf, has reason to suspect that any person conducts, or is responsible for the conduct of, a chit in any place in contravention of the provisions of this Act, he may, for reasons to be recorded in writing and at any reasonable time, enter into and search such place, and may seize such books, registers, accounts or documents as may be necessary.

Power to
enter and
search
any place
and to
seize any
documents.

(2) The Registrar or officer authorised by him in this behalf, may apply for assistance to an officer in charge of a police station and take police officers to accompany and assist him in discharging his duties under sub-section (1).

(3) All searches under sub-section (1) shall be made in accordance with the provisions of the Code of Criminal Procedure, 1973.

2 of 1974.

83. The Registrar and all officers appointed by the State Government to perform any functions under this Act shall be deemed to be public servants within the meaning of section 21 of the Indian Penal Code.

45 of 1860.

Officers
to be
public
servants.

Power to
delegate.

84. The State Government may, by notification in the Official Gazette, direct that any power (other than the power to hear appeals or to make rules) exercisable by it under this Act or the rules made thereunder may be exercised also by any officer of the State Government subject to such terms and conditions, if any, as may be specified therein.

Act not to
apply to
certain
chits.

85. Nothing in this Act shall apply in respect of—

(a) any chit started before the commencement of this Act; or

(b) any chit the amount of which, or where two or more chits were started or conducted simultaneously by the same foreman, the aggregate amount of which does not exceed one hundred rupees.

Banks not
to conduct
chit
business.

86. (1) Notwithstanding anything contained in this Act, no bank shall commence or carry on chit business after the commencement of this Act.

(2) Where a chit had been started by any bank before such commencement, such chit may be continued after such commencement until it is completed, and the provisions of the chit agreement and such laws, if any, as were applicable to it immediately before the commencement of this Act shall apply to such chit.

Explanation.—For the purposes of this section “bank” means an approved bank or a co-operative bank as defined in clause (bii) of section 2 of the Reserve Bank of India Act, 1934.

2 of 1934.

Power to
exempt.

87. The State Government may, in consultation with the Reserve Bank, by notification in the Official Gazette, and subject to such conditions as may be specified in the notification, exempt any person or class of persons or any chit or class of chits from all or any of the provisions of this Act.

Protection
of Action
taken
under
the Act.

88. No suit, prosecution or other legal proceeding shall lie against the State Government, the Registrar or other officers of the State Government or of the Reserve Bank or any of its officers exercising any powers or discharging any functions under this Act in respect of anything which is in good faith done or intended to be done in pursuance of this Act or the rules made thereunder.

Power to
make
rules.

89. (1) The State Government may, in consultation with the Reserve Bank, by notification in the Official Gazette, make rules for giving effect to the provisions of this Act.

(2) In particular, and without prejudice to the generality of the foregoing power, such rules may provide for all or any of the following matters, namely:—

(a) the form and manner in which an application for obtaining the previous sanction may be made under sub-section (2) of section 4;

(b) the additional particulars that a chit agreement may contain under clause (g) of sub-section (1) of section 6;

(c) the particulars that may be included in the minutes of the proceedings of a draw under section 17;

(d) the method of valuation by the Registrar in a grain chit for the purpose of furnishing security under section 20;

(e) the procedure that may be followed by the Registrar in releasing the security furnished by the foreman under section 20;

(f) the registers and books and the form in which such registers and books may be maintained by the foreman under section 23;

(g) the time within which the balance-sheet and the profit and loss account in respect of a chit business shall be filed under section 24;

(h) the rate at which interest shall be payable on the defaulted instalments by a defaulted subscriber under section 28;

(i) the particulars that may be included in an application for the winding up of chits under section 49;

(j) the procedure to be followed for the winding up of chits under Chapter X;

(k) the fees payable under section 63;

(l) the auditing of balance-sheets and the profit and loss accounts of chit business and the issue of audit certificates;

(m) the form and manner in which a dispute shall be referred to the Registrar under section 64;

(n) the procedure to be followed by the Registrar or his nominee for settling the disputes referred to him under section 64;

(o) the matters referred to in clause (f) of sub-section (1) of section 67;

(p) the conditions subject to which and the amount on the payment of which composition of offences may be made under section 81;

(q) the form and manner in which an appeal may be preferred under this Act and the fees payable for such appeal;

(r) the issue and service of notices or other process under this Act;

(s) the procedure for, and the manner of, receiving any sum payable under this Act;

(t) any other matter which is required to be or may be prescribed.

(3) Every rule made under this section shall be laid, as soon as may be after it is made, before each House of the State Legislature where it consists of two Houses, or, where such Legislature consists of one House, before that House.

Repeal
and
saving.

90. (1) The Andhra Pradesh Chit Funds Act, 1971, the Kerala Chitties Act, 1975, the Maharashtra Chit Funds Act, 1974, the Tamil Nadu Chit Funds Act, 1961, as in force in the State of Tamil Nadu and in the Union territories of Chandigarh and Delhi, the Uttar Pradesh Chit Funds Act, 1975, the Goa, Daman and Diu Chit Funds Act, 1973 and the Pondicherry Chit Funds Act, 1966, are hereby repealed and the provisions of section 6 of the General Clauses Act, 1897, shall apply to such repeal as if each such Act so repealed were a Central Act.

(2) Notwithstanding such repeal, the Acts mentioned in sub-section (1) shall continue to apply to chits in operation on the commencement of this Act, in the same manner as they applied to such chits before such commencement.

Andhra Pradesh Act 9 of 1971.
Kerala Act 23 of 1975.
Maharashtra Act LV of 1974.
Tamil Nadu Act 24 of 1961.
Uttar Pradesh Act 53 of 1975.
Goa, Daman and Diu Act 16 of 1973.
Pondicherry Act 18 of 1966.
10 of 1897.

PART II.—FORM OF PROFIT AND LOSS ACCOUNT

Expenditure		Income	
1. To interest paid on deposits, borrowings, etc.	Rs.	1. By foreman's commission	Rs.
2. To salaries, allowances, bonus and provident fund	Rs.	2. By bonus	Rs.
3. To directors' sitting fees	Rs.	3. By interest	Rs.
4. To rent, taxes, insurance, lighting	Rs.	4. By indivisible income in auction profit	Rs.
5. To law charges	Rs.	5. By rent	Rs.
6. To postages, telegrams and stamps	Rs.	6. By net profit on sale of investments	Rs.
7. To auditors' fees	Rs.	7. By other receipts	Rs.
8. To filing fees	Rs.	8. By loss	Rs.
9. To depreciation and repairs	Rs.		
10. To stationery, printing and advertisement	Rs.		
11. To other expenditure	Rs.		
12. To balance of profit	Rs.		
TOTAL	Rs.	TOTAL	Rs.

SUDARSHAN AGARWAL,
Secretary-General.

राज्य सभा

चिट फंड के विनियमन और उससे संबंधित विषयों का उपबंध करने वाले विधेयक संबंधी प्रवर समिति का निम्नलिखित प्रतिवेदन शुक्रवार, 6 अगस्त, 1982 को राज्य सभा में प्रस्तुत किया गया :—

प्रवर समिति का गठन

श्री एरा सेजियन—अध्यक्ष

सदस्य

2. श्री सैय्यद सिब्ते रजी
3. श्री सुरेन्द्र महन्ती
4. श्रीमती उषा मल्होत्रा
5. श्री एन० पी० चेंगलराया नायटू
6. श्री आर० रामकृष्णन्
7. डा० माल्कोम एस० आदिशेयैया
8. श्री के० मोहनन
9. श्री सूरज प्रसाद
10. श्री प्रणव मुखर्जी

मंत्रालयों के प्रतिनिधि

वित्त मंत्रालय (आर्थिक कार्य विभाग—बैंकिंग प्रभाग)

1. श्री आर० एन० मल्होत्रा, सचिव
2. श्री आर० के० कौल, अपर सचिव
3. श्री वी० पी० साहनी, संयुक्त सचिव
4. श्री सी० डब्ल्यू० मीरचन्दानी, उप सचिव
5. श्री जे० एस० जसपाल, प्रमुख अधिकारी, भारतीय रिजर्व बैंक, कलकत्ता
6. श्री बी० एन० चिकारमाणे, प्रमुख अधिकारी भारतीय रिजर्व बैंक, बम्बई।

विधि, न्याय और कम्पनी कार्य मंत्रालय

1. श्री एस० रमैया, संयुक्त सचिव एवं विधायी काउन्सेल
2. श्री सी० रामन मेनन, अपर विधायी काउन्सेल

सचिवालय

1. श्रीमती कृष्णाकुमारी चोपड़ा, अपर सचिव
2. श्री कामेश्वर दयाल, मुख्य विधायी समिति अधिकारी
3. श्री बाबू राम गोयल, वरिष्ठ विधायी समिति अधिकारी

प्रवर समिति का प्रतिवेदन

1. मैं, उस प्रवर समिति का अध्यक्ष, जिसे चिटफंड के विनियमन और उससे संबंधित विषयों का उपबंध करने वाला विधेयक,* जिस रूप में वह लोक सभा द्वारा पारित किया गया है, सौंपा गया है, समिति की ओर से प्रतिवेदन प्रस्तुत करने के लिये प्राधिकृत किये जाने पर यह प्रतिवेदन और संलग्न विधेयक, समिति द्वारा संशोधित रूप में, प्रस्तुत करता है।

2. यह विधेयक, जिस रूप में वह लोक सभा द्वारा पारित किया गया था, 2 जुलाई, 1982 को राज्य सभा के पटल पर रखा गया था।

3. विधेयक को सभा की प्रवर समिति को सौंपने का प्रस्ताव, 2 अगस्त, 1982 को वित्त मंत्री, श्री प्रणव मुखर्जी द्वारा उपस्थित किया गया था और उसी दिन स्वीकृत हुआ था। (परिशिष्ट—I')

4. समिति की 3 बैठकें हुई थीं।

5. समिति की पहली बैठक 3 अगस्त, 1982 को हुई थी जिसमें समिति ने विधेयक के कतिपय महत्वपूर्ण पहलुओं पर सामान्य विचार-विमर्श किया।

6. 4 अगस्त, 1982 को हुई दूसरी बैठक में समिति ने निम्नलिखित से प्राप्त 3 आपनों पर विचार किया:—

1. आल इंडिया फंडेशन आफ चिटफंड्स, दिल्ली;
2. आंध्र प्रदेश फंडेशन आफ चिटफंड्स, सिकन्दराबाद; और
3. आंध्र प्रदेश चिटफंड फोरमैन एसोसिएशन, हैदराबाद।

तत्पश्चात् समिति ने विधेयक पर और उसके संबंध में प्रस्तावित संशोधनों पर खंडशः विचार आरम्भ किया।

7. 5 अगस्त, 1982 को हुई अपनी बैठक में समिति ने प्रतिवेदन पर विचार करके उसे स्वीकृत किया।

8. विधेयक में प्रस्तावित परिवर्तनों के संबंध में समिति के विचार निम्नलिखित पैराग्राफों में दिये गये हैं।

खंड 7

9. खंड 7 के उपखंड (2) के पहले परन्तुक में 'वे आधार विनिर्दिष्ट किये गये हैं जिन पर रजिस्ट्रार किसी चिट करार को रजिस्टर करने से इंकार कर सकेगा। इसमें दिये गये 3 आधारों के प्रति सहमति व्यक्त करते हुये समिति यह अनुभव करती है कि इन आधारों में नैतिक अधमता वाले किसी अपराध के लिये दोषसिद्धि और इस प्रकार के किसी अपराध के लिये कैद की सजा को भी शामिल किया जाना चाहिये जब तक कि प्रधान को छूट कर आये हुए 5 वर्ष की अवधि समाप्त न हो गई हो। इस उद्देश्य की प्राप्ति के लिये परन्तुक में उपखंड (घ) जोड़ दिया गया है।

*विधेयक भारत के राजपत्र असाधारण भाग II खंड 2 में 20 नवम्बर, 1980 को प्रकाशित किया गया था तथा 19 जुलाई, 1982 को लोक सभा द्वारा पारित किया गया था।

खंड 16

10. समिति की सम्मति है कि खंड में उस आकस्मिकता के लिये भी उपबंध किया जाना चाहिये जब किसी बार चिट को संचालित करते समय वो अमिदाता उपस्थित न हों। समिति महसूस करती है कि इस आवश्यकता उपखंड (3) में एक संशोधन द्वारा रजिस्ट्रार को भी इस बारे में समर्थ बना कर पूरा किया जा सकता है कि वह इनाम की रकम अपनी उपस्थिति में या अपने द्वारा प्रतिनियुक्त किसी व्यक्ति की उपस्थिति में निकलवाये। खंड में तदनुसार संशोधन कर दिया गया है।

11. विधेयक के खंड 4 और 7 के संबंध में समिति यह महसूस करती है कि यदि अधिनियम के अधीन संदाय किये जाने या फाइल किये जाने के लिये अपेक्षित फीसों का संदाय करने या किसी विवरण अथवा अभिलेख को फाइल करने संबंधी कोई दोष पूर्ववर्ती स्वीकृति या रजिस्ट्रेशन की वास्तविक मंजूरी से पूर्व दूर कर दिया जाता है, तो उसे क्षमा किया जा सकेगा और वह साधारणतः संबंधित प्राधिकारियों द्वारा मंजूरी दिये जाने या रजिस्टर करने से इन्कार किये जाने का आधार नहीं होना चाहिए। समिति आशा करती है कि अधिनियम के अन्तर्गत नियम बनाते समय राज्य सरकारें इसको ध्यान में रखेंगी।

12. खंड 74 के संबंध में, जिसके अन्तर्गत कोई प्रधान जो रजिस्ट्रार के विनिश्चय से व्यथित है, राज्य सरकार को अथवा ऐसे अधिकारी या प्राधिकारी, को, जिस राज्य सरकार द्वारा उस निमित्त सशक्त किया जाये, अपील कर सकेगा, समिति अनुभव करती है कि इस प्रकार के मामलों में अधिकारी या प्राधिकारी का स्वरूप न्यायिक होना चाहिये जिससे लोगों के मन में विश्वास का संचार हो। समिति आशा करती है कि राज्य सरकारें प्राधिकारियों को अपील सुनने की शक्ति प्रदान करते समय इसे ध्यान में रखेंगी।

13. समिति सिफारिश करती है कि विधेयक को, यथा संशोधित रूप में, पारित किया जाये।

नई दिल्ली,
5 अगस्त, 1982

एरा सेजियन,
अध्यक्ष प्रवर समिति।

1980 का विधेयक संख्यांक 186-सी

[चिट फंड बिल, 1982 का हिन्दी अनुवाद]

चिट फंड विधेयक, 1982

[प्रवर समिति द्वारा प्रतिबेदित रूप में]

[पार्श्व रेखा अथवा रेखांकन समिति द्वारा सुझाये गये संशोधनों का संकेत करते हैं।]

चिट फंड के विनियमन और उससे सम्बन्धित विषयों का उपबन्ध
करने के लिए
विधेयक

भारत गणराज्य के तैत्तीसवें वर्ष में संसद् द्वारा निम्नलिखित रूप में यह अधि-
नियमित हो :—

अध्याय 1

प्रारम्भिक

1. (1) इस अधिनियम का संक्षिप्त नाम चिट फंड अधिनियम, 1982 है।
(2) इसका विस्तार जम्मू-कश्मीर राज्य के सिवाय सम्पूर्ण भारत पर है।
(3) यह उस तारीख को प्रवृत्त होगा जो केन्द्रीय सरकार राजपत्र में अधिसूचना द्वारा नियत करे और विभिन्न राज्यों के लिए विभिन्न तारीखें नियत की जा सकेंगी।
2. इस अधिनियम में, जब तक कि संदर्भ से अन्यथा अपेक्षित न हो,—

संक्षिप्त नाम,
विस्तार और
प्रारम्भ।

परिभाषाएं।

1955 का 23

1959 का 38

1970 का 5

(क) "अनुमोदित बैंक" से भारतीय स्टेट बैंक अधिनियम, 1955 की धारा 3 के अधीन गठित भारतीय स्टेट बैंक, या भारतीय स्टेट बैंक (समनुषंगी बैंक) अधिनियम, 1959 की धारा 3 के अधीन गठित समनुषंगी बैंक, या बैंकारी कम्पनी (जपक्रमों का अर्जन और अन्तर्ण) अधिनियम, 1970 की धारा 3 के

अधीन गठित तत्स्थानी नया बैंक, या प्रादेशिक ग्रामीण बैंक अधिनियम, 1976	1976 का 21
की धारा 3 के अधीन स्थापित प्रादेशिक ग्रामीण बैंक, या बैंककारी कम्पनी (उपक्रमों का अर्जन और अन्तरण) अधिनियम, 1980 की धारा 3 के अधीन गठित तत्स्थानी नया बैंक या बैंककारी विनियमन अधिनियम, 1949 की धारा 5 के खण्ड (ग) के अधीन परिभाषित बैंककारी कम्पनी, या उस अधिनियम की धारा 51 के अधीन केन्द्रीय सरकार द्वारा अधि-सूचित बैंककारी संस्था या कोई अन्य ऐसी बैंककारी संस्था अभिप्रेत है जो राज्य सरकार द्वारा रिजर्व बैंक के परामर्श से इस अधिनियम के प्रयोजनों के लिए अनु-मोदित की जाए;	1980 का 40 1949 का 10

(ख) “चिट” से कोई ऐसा संव्यवहार अभिप्रेत है, चाहे वह चिट, चिट फंड, चिट्टी, कुरी या किसी अन्य नाम से पुकारा जाता हो, जिसके द्वारा या जिसके अधीन कोई व्यक्ति, विनिर्दिष्ट संस्था में अन्य व्यक्तियों के साथ कोई करार करता है, कि उनमें से प्रत्येक व्यक्ति एक निश्चित अवधि के लिए कालिक किस्तों के रूप में कुछ धनराशि का (या उसके बदले में अनाज की कुछ मात्रा का) अभिदाय करेगा और यह कि ऐसा प्रत्येक अभिदाता अपनी भारी पर, जो लाट द्वारा या नीलाम द्वारा या निविदा द्वारा या चिट करार में विनिर्दिष्ट अन्य रीति से अवधारित हो, इनामी रकम पाने का हकदार होगा।

स्पष्टीकरण—इस खण्ड के अर्थ में कोई संव्यवहार उस दशा में चिट नहीं है जिसमें ऐसे संव्यवहार में,—

(i) अभिदाताओं में से कुछ किन्तु सभी नहीं, आगामी अभिदाय का संदाय किए बिना इनामी रकम प्राप्त करते हैं; या

(ii) सभी अभिदाता बारी-बारी से चिट की रकम आगामी अभिदाय का संदाय करने के दायित्व के साथ प्राप्त करते हैं;

(ग) “चिट करार” से ऐसी दस्तावेज अभिप्रेत है जिसमें प्रधान और अभिदाताओं के बीच चिट से सम्बन्धित करार-अनुच्छेद हों;

(घ) “चिट रकम” से सभी अभिदाताओं द्वारा चिट की किसी किस्त के लिए बट्टे की कोई कटौती किए बिना या अन्यथा संदेय अभिदायों की कुल रकम अभिप्रेत है;

(ङ) “चिट कारबार” से चिट के संचालन का कारबार अभिप्रेत है;

(च) “व्यक्तिग्री अभिदाता” से ऐसा अभिदाता अभिप्रेत है जिसने चिट कारबार के निबन्धनों के अनुसार शोध्य अभिदायों का संदाय करने में व्यक्ति-क्रम किया है;

(छ) “बट्टा” से ऐसी धनराशि या अनाज की मात्रा अभिप्रेत है जो इनामी अभिदाता को चिट करार के निबन्धनों के अधीन छोड़नी पड़ती है और जो उक्त करार के अधीन चिट कारबार करने के व्यय के लिए या अभिदाताओं के बीच वितरण के लिए या दोनों के लिए अलग रखी जाती है;

(ज) “लाभांश” से चिट करार के अधीन बट्टे की उस रकम में से, जो चिट की प्रत्येक किस्त में अभिदाताओं के बीच आनुपातिक वितरण द्वारा उपलब्ध हो, अभिदाता का शेयर अभिप्रेत है;

(झ) “इनाम निकालना” से वह रीति अभिप्रेत है जो चिट की किसी किस्त में इनामी अभिदाता अभिनिश्चित करने के प्रयोजन के लिए चिट करार में विनिर्दिष्ट है;

(अ) "प्रधान" से वह व्यक्ति अभिप्रेत है जो चिट करार के अधीन चिट के संचालन के लिए उत्तरदायी है और इसके अन्तर्गत धारा 39 के अधीन प्रधान के कृत्यों का निर्वहन करने वाला कोई व्यक्ति भी है;

(ट) "नैर-इनामी अभिदाता" के अन्तर्गत व्यक्तिगामी अभिदाता नहीं है;

(ठ) "विहित" से इस अधिनियम के अधीन बनाए गए नियमों द्वारा विहित अभिप्रेत है;

(ड) "इनामी रकम" से चिट रकम और बट्टे के बीच का अन्तर अभिप्रेत है और टिकट के किसी भाग की दशा में चिट रकम और टिकट के भाग के आनु-पातिक बट्टे के बीच का अन्तर अभिप्रेत है तथा जब इनामी रकम नकद से भिन्न रूप में संदेय है तब इनामी रकम का मूल्य वह मूल्य होगा जब वह संदेय हो जाता है;

(ढ) "इनामी अभिदाता" से वह अभिदाता अभिप्रेत है जिसने इनामी रकम या तो प्राप्त कर ली है या पाने का हकदार है;

(ण) "रजिस्ट्रार" से धारा 59 के अधीन नियुक्त चिट रजिस्ट्रार अभिप्रेत है और इसके अन्तर्गत उस धारा के अधीन नियुक्त अपर, संयुक्त, उप या सहायक रजिस्ट्रार भी है;

(त) "रिजर्व बैंक" से भारतीय रिजर्व बैंक अधिनियम, 1934 के अधीन गठित भारतीय रिजर्व बैंक अभिप्रेत है;

(थ) संघ राज्यक्षेत्र के सम्बन्ध में "राज्य सरकार" से संविधान के अनु-च्छेद 239 के अधीन राष्ट्रपति द्वारा नियुक्त उस संघ राज्य क्षेत्र का प्रशासक अभिप्रेत है;

(द) "अभिदाता" के अन्तर्गत टिकट का कोई भाग धारण करने वाला कोई व्यक्ति और लिखित समनुदेशन द्वारा या विधि के प्रवर्तन द्वारा किसी टिकट या उसके किसी भाग का अन्तरिती भी है;

(ध) "टिकट" से टिकट में अभिदाता का शेयर अभिप्रेत है।

3. इस अधिनियम में अभिव्यक्त रूप से जैसा अन्यथा उपबन्धित है उसके सिवाय—

(क) इस अधिनियम के उपबन्ध तत्समय प्रवृत्त किसी अन्य विधि में, या आपन या संगम-अनुच्छेदों या उप-विधियों में या किसी करार या किसी संकल्प में, चाहे वह इस अधिनियम के प्रारम्भ के पूर्व या पश्चात्, यथास्थिति, रजिस्ट्रीकृत, निष्पादित या पारित हो, किसी प्रतिकूल बात के होते हुए भी, प्रभावी होंगे; और

(ख) उक्त आपन, अनुच्छेद, उप-विधियों, करार या संकल्प का कोई उप-बन्ध जहां तक वह इस अधिनियम के उपबन्धों के विरुद्ध है, यथास्थिति, शून्य हो जाएगा या शून्य होगा।

अध्याय 2

चिट का रजिस्ट्रीकरण, प्रारम्भ और चिट कारबार का संचालन

4. (1) कोई चिट उस राज्य सरकार की, जिसकी अधिकारिता के भीतर चिट प्रारम्भ की जानी है या उसका संचालन किया जाना है अथवा ऐसे अधिकारी की जो उस सरकार द्वारा इस निमित्त सशक्त किया जाए, पूर्व मंजूरी प्राप्त किए बिना और जब तक कि चिट उस राज्य में इस अधिनियम के उपबन्धों के अनुसार रजिस्टर नहीं करा ली जाती है, प्रारम्भ नहीं की जाएगी या उसका संचालन नहीं किया जाएगा :

अधिनियम का अन्य विधियों, आपन, अनुच्छेदों आदि पर अध्यारोही होता।

अधिनियम के अधीन मंजूर न किए गए या रजिस्ट्रीकृत न किए गए चिटों का प्रतिषेध।

परन्तु यदि ऐसी मंजूरी की तारीख से छह मास के भीतर या ऐसी अवधि या अवधियों के भीतर, जो कुल मिलाकर बारह मास से अधिक नहीं होगी जैसी राज्य सरकार इस निमित्त उसे आवेदन किए जाने पर अनुज्ञात करे, चिट रजिस्टर नहीं करा ली जाती है तो इस उपधारा के अधीन प्राप्त मंजूरी व्यपगत हो जाएगी।

(2) उपधारा (1) के अधीन मंजूरी प्राप्त करने के प्रयोजन के लिए आवेदन प्रधान द्वारा ऐसे प्ररूप में और ऐसी रीति से किया जाएगा जो विहित की जाए।

(3) उपधारा (1) में निर्दिष्ट पूर्व मंजूरी उस दशा में इंकार की जा सकेगी जब प्रधान—

(क) इस अधिनियम के अधीन या चिट कारबार का विनियमन करने वाले किसी अन्य अधिनियम के अधीन किसी अपराध के लिए दोषसिद्ध किया गया है और ऐसे किसी अपराध के लिए कारावास से दण्डादिष्ट किया गया है; या

(ख) उसने ऐसी फीस के संदाय में या ऐसे विवरण या अभिलेख फाइल करने में व्यतिक्रम किया है जो इस अधिनियम के अधीन संवत् की जानी है या फाइल किए जाने के लिए अपेक्षित है या उसने इस अधिनियम के उपबन्धों या उसके अधीन बनाए गए नियमों का अतिक्रमण किया है; या

(ग) किसी ऐसे अपराध के लिए दोषसिद्ध किया गया है जिसमें नैतिक अधमता अन्तर्गुह्य है और ऐसे किसी अपराध के लिए कारावास से दण्डादिष्ट किया गया है जब तक कि उसकी उन्मुक्ति से पांच वर्ष की अवधि न बीत गई हो :

परन्तु ऐसी किसी मंजूरी से इंकार करने से पूर्व प्रधान को सुनवाई का उचित अवसर दिया जाएगा।

(4) राज्य सरकार का वह आदेश जिसके द्वारा पूर्व मंजूरी दी गई है या पूर्व मंजूरी देने से इंकार किया गया है, अन्तिम होगा और उपधारा (1) के अधीन सशक्त किए गए अधिकारी का वह आदेश, जिसके द्वारा पूर्व मंजूरी दी गई है या पूर्व मंजूरी देने से इंकार किया गया है, उपधारा (5) के उपबन्धों के अधीन रहते हुए अन्तिम होगा।

(5) कोई व्यक्ति जो उपधारा (1) के अधीन सशक्त किए गए किसी अधिकारी द्वारा पूर्व मंजूरी देने से इंकार से व्यथित है, उसे ऐसे इंकार की संसूचना दिए जाने के तीस दिन के भीतर राज्य सरकार को अपील कर सकेगा और अपील में उस सरकार का विनिश्चय अन्तिम होगा।

कुछ दशाओं को छोड़कर अभिदाय के लिए मांग किए जाने का प्रतिषेध।

5. कोई भी व्यक्ति जनता से किसी चिट में टिकटों के लिए अभिदाय करने के लिए मांग करने वाली अथवा किसी चिट के निबन्धनों और शर्तों को अन्तर्विष्ट करने वाली कोई सूचना, परिपत्र, प्रस्पेक्टस, प्रस्ताव या अन्य दस्तावेज तब तक जारी नहीं करेगा या नहीं कराएगा जब तक कि ऐसी सूचना, परिपत्र, प्रस्पेक्टस, या प्रस्ताव या अन्य दस्तावेज में ऐसी मंजूरी की विशिष्टियों के अतिरिक्त यह कथन न हो कि धारा 4 के अधीन अपेक्षित पूर्व मंजूरी प्राप्त कर ली गई है।

चिट करार का प्ररूप।

6. (1) प्रत्येक चिट करार दो प्रतियों में होगा और अभिदाताओं में से प्रत्येक द्वारा या किसी ऐसे व्यक्ति द्वारा, जो उसके द्वारा लिखित रूप में प्राधिकृत हो, और प्रधान द्वारा हस्ताक्षरित किया जाएगा और कम से कम दो साक्षियों द्वारा अनुप्रमाणित किया जाएगा और उसमें निम्नलिखित विशिष्टियां होंगी, अर्थात् :—

(क) प्रत्येक अभिदाता का पूरा नाम और निवास-स्थान का पता ;

(ख) प्रत्येक अभिदाता द्वारा धारित टिकटों की संख्या जिसके अन्तर्गत किसी टिकट का भाग भी है ;

(ग) किस्तों की संख्या, प्रत्येक किस्त पर प्रत्येक टिकट के लिए संदेय रकम और ऐसी किस्तों के संदाय में कोई चूक होने पर संदेय ब्याज या शास्ति, यदि कोई हो ;

- (ब) चिट के प्रारम्भ की अधिसंभाव्य तारीख और चिट की अवधि ;
- (ङ) प्रत्येक किस्त के इनामी अभिदाता को अभिनिश्चित करने की रीति ;
- (च) बट्टे की वह अधिकतम रकम, जो किसी किस्त में इनामी अभिदाता को छोड़नी होगी ;
- (छ) वह रीति और अनुपात जिसमें बट्टे को यथास्थिति, लाभांश, प्रधान के कमीशन या पारिश्रमिक या चिट चलाने के लिए व्यय के रूप में वितरित किया जा सकेगा ;
- (ज) वह तारीख, समय और स्थान, जहां चिट का इनाम निकाला जाना है ;
- (झ) वह किस्त, जिसमें प्रधान को चिट की रकम प्राप्त होनी है ;
- (ञ) उस अनुमोदित बैंक या बैंकों के नाम, जिनमें चिट धन प्रधान द्वारा इस अधिनियम के उपबंधों के अधीन जमा किए जाएंगे ;
- (ट) जहां प्रधान एक व्यष्टि है, वहां वह रीति, जिसमें चिट उस समय बनाए रखी जाएगी, जब ऐसे व्यष्टि की मृत्यु हो जाती है, या वह विधुतचित्र हो जाता है या अन्यथा असमर्थ हो जाता है ;
- (ठ) वे परिणाम जिनके लिए गैर-इनामी या इनामी अभिदाता या प्रधान उस दशा में दायी होगा जब चिट करार के किन्हीं उपबंधों का अतिक्रमण होता है ;
- (ड) वे शर्तें जिनके अधीन कोई अभिदाता व्यक्तिगामी अभिदाता माना जाएगा ;
- (ढ) प्रधान द्वारा प्रस्थापित की जाने वाली प्रतिभूति की प्रकृति और विशिष्टियां ;
- (ण) वे तारीखें और समय, जब प्रधान धारा 44 के उपबंधों के अधीन रहते हुए गैर-इनामी और असंदत इनामी अभिदाताओं को चिट-अभिलेखों का निरीक्षण करने देगा ;
- (त) प्रत्येक अभिदाता के उन नामनिर्देशितियों के नाम, अर्थात् उन व्यक्तियों के नाम जिससे चिट के अधीन अभिदाता को प्रोद्भूत होने वाले फायदों का, अभिदाता की मृत्यु की दशा में, या जब वह करार करने के अन्यथा अयोग्य हो जाता है, संदाय किया जा सकेगा ; और
- (थ) कोई अन्य विशिष्टियां, जो समय-समय पर, राज्य सरकार द्वारा विहित की जाएं ।

स्पष्टीकरण—यदि करार की पृथक् प्रतियों पर प्रत्येक अभिदाता के हस्ताक्षर प्राप्त कर लिए जाते हैं तो वह इस धारा के प्रयोजनों के लिए पर्याप्त होगा ।

(2) चिट की अवधि उसके प्रारम्भ की तारीख से पांच वर्ष की अवधि से अधिक नहीं होगी :

परन्तु यदि राज्य सरकार का समाधान हो जाता है कि निम्नलिखित बातों को, अर्थात् :—

- (क) प्रधान की वित्तीय दशा ;
- (ख) उसके कार्य करने का ढंग ;
- (ग) भावी अभिदाताओं के हित ;
- (घ) प्रतिभूति के बारे में अपेक्षाएं ; और
- (ङ) ऐसी अन्य बातें जो मामले की परिस्थिति में अपेक्षित हों,

ध्यान में रखते हुए चिट की अवधि बढ़ाना आवश्यक है तो वह उक्त अवधि को दस वर्ष तक बढ़ाने की अनुज्ञा दे सकेगी ।

(3) उपधारा (1) , खण्ड (च) में निम्न बट्टे को रकम चिट की रकम के तीस प्रतिशत से अधिक नहीं होंगी ।

(4) जहाँ चिट की किसी निम्न में इामी अभिदाता का अवधारण नीलाम द्वारा किया जाता है और एक से अधिक व्यक्ति अधिकतम बट्टा देने की प्रस्थापना करते हैं, वहाँ इामी अभिदाता का अवधारण लानर द्वारा किया जाएगा ।

चिट करार का फाइल किया जाना ।

7. (1) प्रधान प्रत्येक चिट करार की दो प्रतियाँ रजिस्ट्रार के यहाँ फाइल करेगा ।

(2) रजिस्ट्रार चिट करार की एक प्रति रखेगा और दूसरी प्रति प्रधान को इस पृष्ठांकन सहित लौटा देगा कि चिट करार रजिस्ट्रार कर लिया गया है :

परन्तु रजिस्ट्रार निम्नलिखित आधारों में से किसी पर चिट करार को रजिस्ट्रार करने से इंकार कर सकेगा, अर्थात् :—

(क) धारा 20 के अधीन प्रधान द्वारा प्रस्थापित प्रतिभूति अपर्याप्त है, या

(ख) प्रधान इस अधिनियम के अधीन या चिट कारबार का विनियमन करने वाले किसी अधिनियम के अधीन किसी अपराध के लिए दोषसिद्ध किया गया है और ऐसे किमा अपराध के लिए कारावास से दण्डाविष्ट किया गया है, या

(ग) प्रधान ने ऐसी फीसा लगाई, करने में विवरणों या अभिलेखों को फाइल करने में व्यतिक्रम किया है, जिसका इस अधिनियम के अधीन संदाय किया जाना या फाइल किया जाना अपेक्षित है, अथवा इस अधिनियम के किसी उपबन्ध या उसके अधीन बनाए गए नियमों का अतिक्रमण किया है :

(घ) प्रधान किसी ऐसे अपराध के लिए दोषसिद्ध किया गया है, जो नैतिक अधमता से सम्बन्धित है और किसी ऐसे अपराध के लिए कारावास से दण्डाविष्ट किया गया है, जब तक कि उसके निर्मोचित होने से पाँच वर्ष की अवधि बीत न गई हो ,

परन्तु यह और कि प्रथम परन्तु के अधीन किसी चिट को रजिस्ट्रार करने से इंकार करने के पूर्व प्रधान का सुनवाई का उचित अवसर दिया जाएगा ।

(3) उपधारा (2) के अधीन किया गया प्रत्येक पृष्ठांकन इस बात का निश्चयायक साक्ष्य होगा कि चिट इस अधिनियम के अधीन सम्यक् रूप से रजिस्ट्रार की गई है और किसी चिट का रजिस्ट्रार करण व्यपन्न हो जाएगा, यदि प्रधान द्वारा धारा 9 की उपधारा (1) के अधीन घोषणा ऐसे पृष्ठांकन की तारीख से तीन मास के भीतर या कुल मिलाकर तीन मास से अधिक की ऐसी अतिरिक्त अवधि या अवधियों के भीतर, जो कि रजिस्ट्रार अपने को इस निम्नलिखित आवेदन किए जाने पर अनुज्ञात करे, फाइल नहीं की जाती है ।

कम्पनी द्वारा चिट प्रारम्भ यादिक करने और प्रारम्भित निधि का सृजन करने के लिए न्यूनतम पूँजी की अपेक्षाएं ।

8. (1) कम्पनी अधिनियम, 1956 में किसी बात के होते हुए भी, किन्तु इस अधिनियम के उपबन्धों के अधीन रहते हुए, कोई कम्पनी चिट कारबार का प्रारम्भ या संचालन तब तक नहीं करेगी, जब तक कि उसके पास कम से कम एक लाख रुपये की समावृत्त शेयर पूँजी न हो ।

(2) इस अधिनियम के प्रारम्भ पर ऐसी प्रत्येक कम्पनी, जिसको समावृत्त शेयर पूँजी एक लाख रुपये से कम है और जो चिट कारबार का संचालन कर रही है, ऐसे प्रारम्भ की तारीख से तीन वर्ष की अवधि के अवसान के पूर्व, अपनी समावृत्त शेयर पूँजी को बढ़ाकर कम से कम एक लाख रुपये तक करेगी :

परन्तु यदि राज्य सरकार लोक हित में या कोई कठिनाई दूर करने के लिए यह आवश्यक समझती है तो वह किसी कम्पनी को बाबत तीन वर्ष की अवधि को ऐसी और अवधि या अवधियों के लिए बढ़ा सकेगी, जो कुल मिलाकर दो वर्ष से अधिक न हों :

1956 का 1

परन्तु यह और कि ऐसी कोई कम्पनी ऐसी कोई नई चिट जिसकी अवधि तीन वर्ष की उक्त अवधि से या प्रथम परन्तुक के अधीन बढ़ाई गई ऐसी अवधि या अवधियों से अधिक हो, तब तक प्रारम्भ नहीं करेगी जब तक कि वह अपनी समाप्त पूंजी को कम से कम एक लाख रुपए तक नहीं बढ़ा देती है ।

(3) चिट का कारबार करने वाली प्रत्येक कम्पनी आरक्षित निधि स्थापित करेगी और उसे बनाए रखेगी और उस आरक्षित निधि में प्रत्येक वर्ष के लाभ के अतिशेष का, जो उसके शेयरों पर कोई लाभांश घोषित किए जाने से पूर्व उसके लाभ और हानि लेखा में प्रकट हुआ हो, कम से कम दस प्रतिशत के बराबर रकम अन्तर्गत करेगी ।

(4) कोई भी कम्पनी रजिस्ट्रार के पूर्व अनुमोदन से ही आरक्षित निधि में से किसी राशि या राशियों का विनियोजन करेगी, अन्यथा नहीं और ऐसा अनुमोदन प्राप्त करने के लिए वह रजिस्ट्रार को विहित प्ररूप में आवेदन करेगी जिसमें उन परिस्थितियों को स्पष्ट किया जाएगा जो ऐसे विनियोजन के सम्बन्ध में हों ।

9. (1) प्रत्येक प्रधान चिट करार में विनिर्दिष्ट सभी टिकटों का पूर्णतया अभिदाय हो जाने के पश्चात् इस भाव की घोषणा रजिस्ट्रार के यहाँ फाइल करेगा ।

चिट का प्रारम्भ ।

(2) उपधारा (1) के अधीन घोषणा फाइल किए जाने के पश्चात् यथाशीघ्र, रजिस्ट्रार अपना यह समाधान कर लेने के पश्चात् कि चिट की मंजूरी, रजिस्ट्रीकरण तथा अन्य विषयों में संबंधित अपेक्षाओं का सम्यक् रूप से पालन कर लिया गया है, प्रधान को चिट प्रारम्भ करने का प्रमाणपत्र प्रदान करेगा ।

(3) कोई भी प्रधान कोई नीलाम तब तक प्रारम्भ नहीं करेगा या किसी चिट का इनाम तब तक नहीं निकालेगा या किसी चिट की रकम का विनियोजन तब तक नहीं करेगा जब तक कि उसने उपधारा (2) में निर्दिष्ट प्रारम्भ का प्रमाणपत्र प्राप्त न कर लिया हो ।

10. (1) प्रधान धारा 9 की उपधारा (2) के अधीन प्रारम्भ का प्रमाणपत्र प्राप्त करने के यथाशीघ्र पश्चात्, किन्तु चिट का प्रथम इनाम निकालने की तारीख के पश्चात् नहीं, प्रत्येक अभिदाता को चिट करार की एक प्रति देगा जो उसकी प्रमाणित सही प्रति हो ।

अभिदाताओं को चिट करार की प्रतियों का दिया जाना ।

(2) प्रधान उस भास की, जिसमें चिट की प्रथम किस्त का इनाम निकाला जाता है, समाप्ति के पश्चात् पन्द्रह दिन के भीतर रजिस्ट्रार के यहाँ इस भाव का प्रमाणपत्र फाइल करेगा कि उपधारा (1) के उपबन्धों का पालन किया गया है ।

11. (1) कोई भी व्यक्ति चिट कारबार का संचालन तब तक नहीं करेगा जब तक कि वह अपने नाम के भाग के रूप में "चिट", "चिट फण्ड", "चिट्टी" या "कुरी" शब्दों में से किसी शब्द का प्रयोग नहीं करता है और चिट का कारबार करने वाले व्यक्ति से भिन्न कोई भी व्यक्ति अपने नाम के भाग के रूप में ऐसे किसी शब्द का प्रयोग नहीं करेगा ।

"चिट", "चिट फण्ड", "चिट्टी"

या "कुरी" शब्दों का प्रयोग ।

(2) जहाँ इस अधिनियम के प्रारम्भ पर,—

(क) कोई व्यक्ति अपने नाम के भाग के रूप में ऐसे शब्दों में से जो उपधारा (1) में विनिर्दिष्ट हैं, किसी का प्रयोग किए बिना चिट कारबार कर रहा है ; या

(ख) कोई ऐसा व्यक्ति जो चिट कारबार नहीं कर रहा है, अपने नाम के भाग के रूप में ऐसे किसी शब्द का प्रयोग कर रहा है,

वहाँ वह ऐसे प्रारम्भ में एक वर्ष की अवधि के भीतर, यथास्थिति, ऐसे किसी शब्द को अपने नाम के भाग के रूप में जोड़ लेगा या ऐसे शब्द को अपने नाम में से हटा देगा :

परन्तु यदि राज्य सरकार लोक हित में या किसी कठिनाई का निवारण करने के लिए आवश्यक समझती है तो वह एक वर्ष की उक्त अवधि को, कुल

मिलाकर एक वर्ष से अधिक की ऐसी अतिरिक्त अवधि या अवधियों से विस्तारित कर सकेगी।

कम्पनी द्वारा
चिट कारबार
से भिन्न कारबार
का संव्यवहार
करने का इतिषेध।

12. (1) कोई कम्पनी, जो चिट कारबार कर रही है, राज्य सरकार की साधारण या विशेष अनुज्ञा के बिना किसी अन्य कारबार का संचालन नहीं करेगी।

(2) जहाँ इस अधिनियम के प्रारम्भ पर कोई कम्पनी चिट कारबार के अतिरिक्त कोई कारबार कर रही है वहाँ वह ऐसे प्रारम्भ से तीन वर्ष की अवधि का अवसान होने से पूर्व उस अन्य कारबार का परिसमापन करेगी :

परन्तु यदि राज्य सरकार लोक हित में या किसी कठिनाई से बचने के लिए आवश्यक समझती है तो वह तीन वर्ष की उक्त अवधि को ऐसी अतिरिक्त अवधि या अवधियों तक बढ़ा सकेगी जो कुल मिलाकर दो वर्ष से अधिक नहीं होंगी।

चिट की
रकम।

13. (1) कोई प्रधान जो फर्म या अन्य व्यष्टि-संगम या कम्पनी या सहकारी सोसाइटी से भिन्न हो, ऐसी कोई चिट प्रारम्भ नहीं करेगा या उसका संचालन नहीं करेगा जिसकी रकम किसी समय पर पच्चीस हजार रुपये से अधिक हो जाती है।

(2) जहाँ प्रधान कोई फर्म या अन्य व्यष्टि-संगम है वहाँ ऐसी फर्म या अन्य संगम द्वारा संचालित चिटों की कुल चिट रकम किसी भी समय,—

(क) जहाँ फर्म के भागीदारों की संख्या या संगम गठित करने वाले व्यष्टियों की संख्या चार से कम नहीं है वहाँ एक लाख रुपये की राशि ;

(ख) किसी अन्य वशा में, प्रत्येक ऐसे भागीदार या व्यष्टि के सम्बन्ध में पच्चीस हजार रुपये के आधार पर संगणित राशि से अधिक नहीं होगी।

(3) जहाँ प्रधान कोई कम्पनी या सहकारी सोसाइटी है वहाँ उसके द्वारा चिटों की कुल चिट रकम किसी समय पर, यथास्थिति कम्पनी या सहकारी सोसाइटी की संचालित शुद्ध स्वामिक निधियों के दस गुने से अधिक नहीं होगी।

संज्ञोत्तरण -- इस अध्याय के प्रयोजनों के लिए, "शुद्ध स्वामिक निधियाँ" से कम्पनी या सहकारी सोसाइटी के अंतिम लेखापरीक्षित तुलनपत्र में यथाप्रकटित समादत्त पूँजी और खुदो आरक्षितियों का योग, जो कि उसमें से उक्त तुलनपत्र में यथाप्रकटित हानि, आस्थगित राजस्व, व्यय और अन्य अमूर्त आस्तियों के, यदि कोई हों, संचित अतिशेष की रकम को घटा कर आए, अभिप्रेत है।

निधियों का
उपयोग।

14. (1) चिट कारबार करने वाला कोई व्यक्ति अपने कारबार के संबंध में संगृहीत धन (जो ऐसे व्यक्ति को संदेय कमीशन या पारिश्रमिक अथवा किसी व्यक्तिकी अभिदाता से प्राप्त ब्याज या शास्ति में, यदि कोई हो, भिन्न है) का उपयोग निम्नलिखित प्रयोजनों के लिए हो करेगा और इनसे भिन्न किसी प्रयोजन के लिए नहीं करेगा :—

(क) चिट कारबार करना, या

(ख) गैर-इनामी अभिदाताओं द्वारा संदत्त अभिदायों की प्रतिभूति पर उन्हें उधार और अग्रिम देना, या

(ग) भारतीय न्यास अधिनियम, 1882 की धारा 20 के अर्थ में न्यास प्रतिभूतियों में विनिहित करना, या

1882 का 2

(घ) चिट करार में वर्णित अनुमोदित बैंकों में निक्षेप करना।

(2) जहाँ चिट का कारबार करने वाले किसी व्यक्ति ने इस अधिनियम के प्रारम्भ के पूर्व ऐसे कारबार के सम्बन्ध में संगृहीत धन का उपयोग उपधारा (1) में विनिर्दिष्ट प्रयोजनों से भिन्न प्रयोजनों के लिए किया है वहाँ वह यह सुनिश्चित करेगा कि ऐसे धन का उतना भाग जो ऐसे प्रारम्भ के पूर्व वसूल नहीं किया गया है, ऐसे प्रारम्भ से तीन वर्ष की अवधि की समाप्ति के पूर्व वसूल किया जाए :

परन्तु यदि राज्य सरकार, आवश्यक समझे, तो वह लोकहित में या कठिनाई से बचने के लिए तीन वर्ष की उक्त अवधि ऐसी और अवधि या अवधियों के लिए बढ़ा सकेगी जो कुल मिलाकर एक वर्ष से अधिक न हों।

15. चिट करार को प्रधान और उस चिट के सभी अभिदाताओं की लिखित सम्मति से ही परिवर्तित, वधित या रद्द किया जाएगा, अन्यथा नहीं।

16. (1) प्रत्येक चिट में इनाम, चिट करार में वर्णित तारीख, समय और स्थान पर निकाला जाएगा और प्रधान द्वारा सभी अभिदाताओं को उसकी सूचना ऐसे प्ररूप में और ऐसी रीति से, जो विहित की जाए, जारी की जाएगी।

(2) प्रत्येक ऐसा इनाम चिट करार के उपबंधों के अनुसार और कम से कम दो अभिदाताओं की उपस्थिति में संचालित किया जाएगा।

(3) जहां इनाम की कोई रकम इस आधार पर नहीं निकाली गई थी कि दो ऐसे अभिदाता, जिनकी उपस्थिति उपधारा (2) के अधीन रकम निकालने के समय अपेक्षित थी, उपस्थित नहीं थे या किसी अन्य आधार पर, वहां रजिस्ट्रार स्वप्रेरणा से या प्रधान द्वारा या अभिदाताओं में से किसी के द्वारा आवेदन किए जाने पर यह निदेश दे सकेगा कि इनाम की रकम उसकी उपस्थिति में या उसके द्वारा प्रतिनियुक्त किसी व्यक्ति की उपस्थिति में निकाली जाएगी।

17. (1) प्रत्येक इनाम निकालने की कार्यवाहियों के कार्यवृत्त इनाम निकालने की समाप्ति के तुरन्त बाद तैयार किए जाएंगे और उस प्रयोजन के लिए रखी जाने वाली बही में दर्ज किए जाएंगे और उन पर प्रधान द्वारा इनामी अभिदाताओं द्वारा, यदि उपस्थित हों, या उनके प्राधिकृत अभिकर्ताओं द्वारा और कम से कम दो ऐसे अन्य अभिदाताओं द्वारा जो उपस्थित हों और जहां धारा 16 की उपधारा (3) में निदेश दिया गया है वहां रजिस्ट्रार द्वारा या उस धारा के अधीन उसके द्वारा प्रतिनियुक्त व्यक्ति द्वारा भी हस्ताक्षर किए जाएंगे।

(2) उपधारा (1) में निर्दिष्ट कार्यवृत्तों में निम्नलिखित बातों का स्पष्ट रूप से कथन होगा :—

(क) किस तारीख को और किस समय कार्यवाहियां प्रारंभ हुईं और समाप्त हुईं और किस स्थान पर इनाम निकाला गया,

(ख) चिट की किस्त का संख्यांक जिससे कार्यवाहियां संबंधित हैं,

(ग) उपस्थित अभिदाताओं के नाम,

(घ) वह व्यक्ति या वे व्यक्ति जो किस्त में इनाम की रकम के हकदार हुए,

(ङ) बट्टे की रकम,

(च) प्रसवत इनाम की रकम के, यदि कोई हो, व्ययन की बाबत पूर्ण विशिष्टियां, और

(छ) कोई अन्य विशिष्टियां जो विहित की जाएं।

18. प्रत्येक इनाम निकालने की कार्यवाहियों के कार्यवृत्तों की सही प्रतिलिपि, जो उस रूप में प्रधान द्वारा प्रमाणित की गई हो, प्रधान द्वारा रजिस्ट्रार के यहाँ ऐसे इनाम की तारीख से, जिससे वह सम्बन्धित है, इक्कीस दिन के भीतर, फाइल की जाएगी।

19. (1) चिट कारबार करने वाला कोई व्यक्ति ऐसे रजिस्ट्रार की, जिसकी क्षेत्रीय अधिकारिता के भीतर, यथास्थिति, उस व्यक्ति का रजिस्ट्रीकृत कार्यालय या कारबार का मुख्य स्थान स्थित है, पूर्ण अनुमोदन के बिना कारबार का कोई नया स्थान नहीं चोलेगा।

(2) उपधारा (1) के अधीन अनुमोदन देने के पूर्व, रजिस्ट्रार उस राज्य के रजिस्ट्रार से, जिसकी क्षेत्रीय अधिकारिता के भीतर कारबार का नया स्थान चोलेने की प्रस्थापना है, परामर्श करेगा और प्रधान की वित्तीय स्थिति और

चिट करार का परिवर्तन।

चिटों का संचालन करने की तारीख, समय और स्थान।

कार्यवाहियों के कार्यवृत्त।

कार्यवृत्तों की प्रतियों का रजिस्ट्रार के यहाँ फाइल किया जाना।

कारबार का नया स्थान चोलेने पर निर्बंधन

संचालन की प्रणाली और कारबार का स्थान खोलने से कहाँ तक लोकहित की पूर्ति होगी तथा ऐसी अन्य बातों को ध्यान में रखेगा जो विहित की जाएं।

(3) जहाँ चिट कारबार करने वाला कोई व्यक्ति उस राज्य से जिसमें उसका रजिस्ट्रीकृत कार्यालय या उसके कारबार का स्थान या मुख्य स्थान स्थित है। (जिसे इसमें इसके पश्चात् उद्गम वाला राज्य कहा गया है) भिन्न किसी ऐसे राज्य में कारबार का नया स्थान खोलता है वहाँ उस राज्य का रजिस्ट्रार जिसमें कारबार का ऐसा नया स्थान खोला जाता है ऐसी किन्हीं भी शक्तियों का प्रयोग और कृत्यों का पालन भी कर सकेगा जो कारबार के ऐसे नए स्थान पर किए जा रहे चिट कारबार के बारे में उद्गम वाले राज्य के रजिस्ट्रार द्वारा प्रयोग और पालन की जा सकती हैं।

(4) इस धारा के प्रयोजन के लिए, "कारबार का स्थान" के अन्तर्गत कोई शाखा कार्यालय, उप-कार्यालय और कारबार का वह स्थान भी होगा, जहाँ ऐसे व्यक्ति द्वारा चिट कारबार का संचालन किया जाए।

अध्याय 3

प्रधान के अधिकार और कर्तव्य

प्रधान द्वारा की जाने वाली प्रतिभूति।

20. (1) चिट के उचित संचालन के लिए प्रत्येक प्रधान, धारा 4 के अधीन पूर्व मंजूरी के लिए आवेदन करने के पूर्व,—

(क) किसी अनुमोदित बैंक में चिट रकम के बराबर की रकम रजिस्ट्रार के नाम जमा करेगा ; या

(ख) चिट रकम के कम से कम डेढ़ गुने अंकित मूल्य या बाजार मूल्य की (जो भी कम हो) सरकारी प्रतिभूतियों का रजिस्ट्रार के पक्ष में अन्तरण करेगा ; या

(ग) ऐसी अन्य प्रतिभूतियों का, जो ऐसी प्रतिभूतियाँ हों जिनमें भारतीय न्याय अधिनियम, 1882 की धारा 20 के अधीन कोई न्यायी विनिर्दिष्ट करे और जो ऐसे मूल्य की हों जो राज्य सरकार द्वारा समय-समय पर विहित किया जाए रजिस्ट्रार के पक्ष में अन्तरण करेगा :

1882 का 4

परन्तु खण्ड (ग) में निर्दिष्ट प्रतिभूतियों का मूल्य, किसी भी दशा में, चिट की रकम के मूल्य से डेढ़ गुने से कम नहीं होगा।

(2) जहाँ कोई प्रधान एक से अधिक चिटों का संचालन करता है वहाँ वह प्रत्येक चिट के सम्बन्ध में उपधारा (1) के उपबन्ध के अनुसार प्रतिभूति देगा।

(3) रजिस्ट्रार, चिट के चालू रहने के दौरान किसी भी समय प्रतिभूति के प्रतिस्थापन की अनुशा दे सकेगा :

परन्तु प्रतिस्थापित प्रतिभूति का अंकित मूल्य या बाजार मूल्य (जो भी कम हो) प्रधान द्वारा उपधारा (1) के अधीन दी गई प्रतिभूति से कम नहीं होगा।

(4) प्रधान द्वारा उपधारा (1) के अधीन दी गई प्रतिभूति या उपधारा (3) के अधीन प्रतिस्थापित कोई प्रतिभूति किसी डिन्की के निष्पादन में कुर्की के लिए या अन्यथा तब तक दायी नहीं होगी जब तक चिट समाप्त न हो जाए और सभी अभिदाताओं के दावों की पूर्ण रूप से तुष्टि नहीं हो जाती है।

(5) जहाँ चिट समाप्त हो जाती है और स्वयं रजिस्ट्रार का समाधान हो जाता है कि सभी अभिदाताओं के दावे पूर्णतः तुष्ट हो गए हैं वहाँ वह, यथास्थिति, प्रधान द्वारा उपधारा (1) के अधीन दी गई प्रतिभूति को अथवा उपधारा (3) के अधीन प्रतिस्थापित प्रतिभूति की नियुक्ति का आदेश करेगा और ऐसा करते समय, वह ऐसी प्रक्रिया का अनुसरण करेगा जो विहित की जाए।

(6) उस समय प्रवृत्त किसी अन्य विधि में किसी प्रतिकूल बात के होते हुए भी, इस द्वारा के अधीन की गई प्रतिभूति के सम्बन्ध में उस चिट के चालू रहने के दौरान, जिससे यह सम्बन्धित है, प्रधान द्वारा कार्यवाही नहीं की जाएगी और उसके सम्बन्ध में अन्तरण या अन्य बिल्लनम के तौर पर प्रधान द्वारा की गई कोई कार्यवाही प्रकृत और शून्य होगी।

21. (1) प्रधान—

प्रधान के अधि-
कार ।

(क) चिट करार में इसके प्रतिकूल किसी उपबंध के न होने पर, चिट करार में विनिर्दिष्ट बढ़ते की कटौती के बिना, प्रथम किस्त में चिट रकम प्राप्त करने का, इस शर्त के अधीन रहते हुए कि वह चिट में टिकट के लिए अभिदाय करेगा, हकदार होगा ;

परन्तु जहाँ किसी दशा में प्रधान ने चिट में एक टिकट से अधिक टिकट के लिए अभिदाय किया है वहाँ वह बिना बढ़े की चिट में चिट की रकम से अधिक रकम प्राप्त करने का पात्र नहीं होगा ;

(ख) ऐसी रकम का जो चिट रकम के पांच प्रतिशत से अधिक न हो, और जो चिट करार में कमीशन, पारिश्रमिक या चिट चलाने के खर्चों को पूरा करने के लिए चिट करार में भिगत की जाए, हकदार होगा ;

(ग) उस ब्याज और शास्ति का, यदि कोई हो, जो किस्तों की संवाय में किसी व्यक्तिगत पर संदेय है तथा ऐसी अन्य रकमों की जो उसे चिट करार के उपबंधों के अधीन संदेय हों, हकदार होगा ।

(घ) अभिदाताओं से सभी अभिदायों को प्राप्त करने और बसूल करने और इनामी अभिदाताओं में इनाम की रकम का वितरण करने का हकदार होगा ;

(ङ) किसी इनामी अभिदाता से उसके द्वारा संदेय भागी अभिदायों के सम्यक् संवाय के लिए पर्याप्त प्रतिभूति की मांग करने का हकदार होगा ।

स्पष्टीकरण—इस खण्ड के प्रयोजनों के लिए कोई प्रतिभूति पर्याप्त तब समझी जाएगी जब उसका मूल्य एक तिहाई से अधिक हो या उसमें ऐसी स्थावर सम्पत्तियाँ हों, जिनका मूल्य इनामी अभिदाता से शोध्य रकम के डेढ़ गुने से अधिक हो ;

(च) व्यक्तिगत अभिदाताओं के स्थान पर दूसरे अभिदाताओं को रखने का हकदार होगा ; और

(छ) ऐसे धन्य कार्य जो चिट के सम्यक् और उचित संचालन के लिए आवश्यक हों करने का हकदार होगा ।

(2) जहाँ उपधारा (1) के खण्ड (ङ) के अधीन प्रतिभूति के रूप में प्रस्थापित पर्याप्त के मूल्य से सम्बन्धित कोई विवाद उत्पन्न होता है वहाँ उसे धारा 64 के अधीन रजिस्ट्रार के माध्यम्यम् के लिए निर्देशित किया जाएगा ।

22. (1) प्रधान इनामी अभिदाता द्वारा भागी अभिदायों के सम्यक् संवाय के लिए पर्याप्त प्रतिभूति दिए जाने पर, उसे इनाम की रकम देने के लिए बाबद्ध होगा :

प्रधान के कर्तव्य ।

परन्तु इनामी अभिदाता किसी भी प्रकार की किसी प्रतिभूति के बिना सभी भागी अभिदायों की कटौती की जाने के पश्चात् इनाम की रकम का संवाय पाने का हकदार होगा और ऐसी दशा में प्रधान इनाम की रकम का संवाय इनाम निकलने के पश्चात् सात दिन के भीतर और ठीक इनामी किस्त की तारीख के पूर्व, इसमें से जो भी पहले हो, संवाय करेगा :

परन्तु यह और कि जहाँ प्रथम परन्तुक के अधीन इनाम की रकम इनामी अभिदाता को संवत्त कर दी गई है, वहाँ काटी गई रकम प्रधान द्वारा चिट करार में वर्णित किसी

अनुमोदित बैंक में जमा की जाएगी और इस प्रकार जमा की गई रकम को वह, भागी अभिधार्यों के संदाय करने के सिवाय, नहीं निकालेगा।

(2) यदि किसी इनाम के निकलने के सम्बन्ध में शोध्य इनाम की रकम इनामी अभिदाता के व्यतिक्रम के कारण ठीक भागामी किस्त की तारीख तक असंदत रह जाती है, तो प्रधान उस रकम को उस अनुमोदित बैंक में जो चिट करार में वर्णित है, एक पृथक खाते में तत्काल जमा कर देगा और ऐसे जमा करने के तथ्य की लिखित सूचना और उसके कारण इनामी अभिदाता और रजिस्ट्रार को देगा :

परन्तु जहाँ कोई इनामी अभिदाता, किसी चिट की किसी किस्त की बाबत इनामी रकम को इनाम निकलने की तारीख से दो मास की अवधि के भीतर वसूल नहीं कर लेता है, वहाँ प्रधान को यह स्वतंत्रता होगी कि वह ऐसी किस्त की बाबत एक अन्य इनाम आयोजित करे।

(3) इनाम की रकम के प्रत्येक संदाय की, या उपधारा (1) के अधीन भागी अभिधार्यों की रकम और उपधारा (2) के अधीन इनाम की रकम जमा किए जाने की सूचना ठीक भागामी इनाम निकलने के समय अभिदाताओं को दी जाएगी और ऐसे संदाय या जमा की विशिष्टियाँ उस इनाम निकलने की कार्यवाहियों के कार्यवृत्तों में दर्ज की जाएंगी।

(4) प्रधान धारा 21 की उपधारा (1) के खण्ड (ख) या खण्ड (ग) के अधीन जितनी रकम के लिए हकदार है उससे अधिक किसी रकम को अपने लिए विनियोजित नहीं करेगा :

परन्तु जहाँ प्रधान स्वयं इनामी अभिदाता है, वहाँ वह धारा 31 के उपबन्धों का अनुपालन करते हुए इनाम की रकम को अपने लिए विनियोजित करने का हकदार होगा।

परन्तु यह और कि प्रधान उपधारा (1) के परन्तुक के अधीन जमा की गई रकम पर प्रोचभूत होने वाले ब्याज को अपने लिए विनियोजित कर सकेगा।

(5) प्रधान किसी व्यक्ति को चिट के अभिदाता के रूप में उस दशा में सम्मिलित नहीं करेगा जब ऐसे सम्मिलित किए जाने से चिट करार में वर्णित टिकटों की कुल संख्या में वृद्धि हो जाती है।

(6) प्रधान, चिट करार के अनुसार लाभांश को अभिदाताओं में या तो नकद, धनाज के रूप में या उनके भागामी किस्तों के लिए, यदि कोई हों, संवेय अभिधार्यों में समायोजित करके वितरित करेगा।

प्रधान द्वारा रखी जाने वाली बहियाँ, जम्बिलेज, आदि।

23. प्रधान, यथास्थिति, अपने रजिस्ट्रीकृत कार्यालय में या कारबार के स्थान या मुख्य स्थान में, अथवा जहाँ प्रधान का उस राज्य से, जिसमें उसका रजिस्ट्रीकृत कार्यालय या उसके कारबार का मुख्य स्थान स्थित है, भिन्न राज्य में, चिट कारबार के संचालन के लिए कोई शाखा कार्यालय, उप कार्यालय या कोई कारबार स्थान है, ऐसे शाखा कार्यालय, उप कार्यालय या कारबार स्थान में, उस राज्य में संचालित कारबार की बाबत—

(क) एक रजिस्टर रखेगा, जिसमें निम्नलिखित विशिष्टियाँ होंगी :—

(i) प्रत्येक चिट में अभिदाताओं के नाम और पूरे पते तथा प्रत्येक अभिदाता द्वारा धृत टिकटों की संख्या ;

(ii) वे तारीखें जिनको अभिदाताओं ने चिट करार पर हस्ताक्षर किए हैं; और

(iii) अभिदाता द्वारा टिकट के समनुदेशन की दशा में, समनुदेशिनी का नाम और पूरा पता तथा समनुदेशन की तारीख तथा और वह तारीख जिसको समनुदेशन को प्रधान द्वारा मान्यता दी गई है ;

(ख) एक बही रखेगा जिसमें प्रत्येक इनाम निकालने की कार्यवाहियों के कार्यवृत्त होंगे;

(ग) एक लेजर रखेगा, जिसमें निम्नलिखित विशिष्टियाँ होंगी:—

(i) प्रत्येक चिट में अभिदाताओं द्वारा संदत्त रकम और ऐसे संदायों की तारीखें;

(ii) इनामी अभिदाताओं को संदत्त रकम और ऐसे संदायों की तारीखें; और

(iii) चिट करार में उल्लिखित किसी अनुमोदित बैंक में जमा की दशा में ऐसे जमा की जाने की तारीख और रकम;

(घ) विहित प्ररूप में एक रजिस्टर रखेगा जिसमें प्रधान द्वारा अपने कार्यालय में संचालित सभी चिटों की बाबत अनुमोदित बैंकों में इस अधिनियम के उपबन्धों के अधीन अपेक्षित जमा की गई रकमों दर्शित होंगी; और

(ङ) ऐसे अन्य रजिस्ट्रों और बहियों को ऐसे प्ररूप में रखेगा, जो उस राज्य सरकार द्वारा, जिसकी अधिकारिता के भीतर चिट संचालित की जाती है, विहित किया जाए।

1956 का 1

24. कम्पनी अधिनियम, 1956 के उपबन्धों पर प्रतिकूल प्रभाव डाले बिना, प्रत्येक प्रधान, यथास्थिति, प्रत्येक कलेंडर वर्ष की या प्रधान के वित्तीय वर्ष की अन्तिम तारीख को यथाविद्यमान तुलनपत्र और लेखा वर्ष से सम्बन्धित लाभ-हानि लेखा तैयार करेगा और रजिस्ट्रार के यहाँ फाइल करेगा जो अनुसूची के भाग 1 और भाग 2 में उपवर्णित प्ररूप में या उससे मिलते-जुलते ऐसे प्ररूप में होगा जो चिट कारबार की परिस्थितियों के अनुकूल हो और जिसकी लेखापरीक्षा कम्पनी अधिनियम, 1956 के अधीन लेखापरीक्षकों के रूप में कार्य करने के लिए अर्हित लेखापरीक्षकों द्वारा या धारा 61 के अधीन नियुक्त चिट-लेखापरीक्षक द्वारा की गई हो :

तुलनपत्र।

1956 का 1

परन्तु जहाँ किसी तुलनपत्र की लेखापरीक्षा कम्पनी अधिनियम, 1956 के अधीन लेखापरीक्षकों के रूप में कार्य करने के लिए अर्हित लेखापरीक्षकों द्वारा की जाती है, वहाँ धारा 61 के अधीन नियुक्त चिट-लेखापरीक्षक को तुलनपत्र की किसी भी समय लेखापरीक्षा करने का अधिकार होगा यदि वह रजिस्ट्रार द्वारा उस निमित्त प्राधिकृत किया गया हो।

25. (1) प्रत्येक प्रधान अभिदाताओं को उन रकमों का हिसाब देने का दायी होगा जो उन्हें शोध्य हैं।

अभिदाताओं के प्रति प्रधान का दायित्व।

(2) जहाँ एक से अधिक व्यक्ति किसी चिट में प्रधान के रूप में हैं, वहाँ उनमें से प्रत्येक संयुक्ततः या पृथक्तः और यदि प्रधान कोई फर्म या अन्य व्यक्ति निकाय है, तो उसका प्रत्येक भागीदार या व्यक्ति संयुक्ततः और पृथक्तः, और यदि प्रधान कोई कम्पनी है तो उस रूप में कम्पनी चिट से उत्पन्न होने वाली बाध्यताओं के सम्बन्ध में अभिदाताओं के प्रति दायी होगी।

26. (1) कोई प्रधान, या जहाँ एक से अधिक व्यक्ति किसी चिट में प्रधान के रूप में हैं, वहाँ उनमें से कोई अपने को चिट से तब तक अलग नहीं करेगा, जब तक वह समाप्त नहीं हो जाती है और जब तक कि अलग होने के बारे में गैर-इनामी और असंदात इनामी अभिदाताओं द्वारा लिखित रूप में अनुमति नहीं दी जाती है और ऐसी अनुमति की एक प्रति धारा 41 के अधीन रजिस्ट्रार के यहाँ फाइल नहीं कर दी जाती है।

प्रधान का अलग हो जाना।

(2) चिट के प्रधानों में से एक प्रधान के उससे अलग हो जाने से धारा 20 या धारा 31 के अधीन उसके द्वारा की गई प्रतिभूति पर प्रभाव नहीं पड़ेगा।

अध्याय 4

गैर-इनामी अभिदाताओं के अधिकार और कर्तव्य

गैर-इनामी अभि-
दाता द्वारा अभिदायों
का संदाय किया
जाना और रसीद
प्राप्त करना ।

व्यक्तिगामी अभि-
दाताओं का
हटाया जाना ।

27. प्रत्येक गैर-इनामी अभिदाता प्रत्येक किरत की बाबत शोध्य अपना अभिदाय चिट करार में वर्णित तारीखों और समयों तथा स्थानों पर करेगा और ऐसा संदाय करने पर प्रधान से रसीद पाने का हकदार होगा ।

28. (1) ऐसे गैर-इनामी अभिदाता का नाम जो चिट करार के निबंधनों के अनुसार अपने अभिदाय का संदाय करने में व्यक्तिगम करता है, अभिदाताओं की सूची में से हटाया जा सकेगा और ऐसे हटाए जाने की लिखित सूचना प्रधान द्वारा व्यक्तिगमी अभिदाता को ऐसे हटाए जाने के चौदह दिन के भीतर दी जाएगी :

परन्तु यदि व्यक्तिगमी व्यक्तिगम की गई किस्त का संदाय, ऐसी दर पर भ्याज सहित जो विहित की जाए, ऐसी सूचना की प्राप्ति के सात दिन के भीतर कर देता है, तो उसका नाम ऐसे अभिदाताओं की सूची में पुनः प्रविष्ट कर लिया जाएगा ।

(2) उपधारा (1) के अधीन ऐसे हटाए जाने को, प्रधान द्वारा रखी गई संबंधित पुस्तक में हटाए जाने की तारीख सहित प्रविष्ट किया जाएगा ।

(3) उपधारा (2) में निर्दिष्ट प्रविष्टि की सही प्रतिलिपि ऐसे हटाए जाने की तारीख से चौदह दिन के भीतर प्रधान द्वारा रजिस्ट्रार के यहाँ फाइल की जाएगी ।

(4) जो कोई व्यक्तिगमी अभिदाता, अभिदाताओं की सूची से अपना नाम हटाए जाने से व्यथित है, वह हटाए जाने की सूचना की प्राप्ति से सात दिन के भीतर मामले को धारा 62 के अधीन माध्यस्थम् के लिए रजिस्ट्रार को निर्दिष्ट कर सकता है ।

अभिदाताओं का
प्रतिस्थापन ।

29. (1) प्रधान, अभिदाताओं की सूची में उस व्यक्तिगमी अभिदाता के स्थान पर, जिसका नाम धारा 28 की उपधारा (1) के अधीन हटाया गया है, किसी व्यक्ति को (जिसे इस अध्याय में इसके पश्चात् प्रतिस्थापित अभिदाता कहा गया है) प्रतिस्थापित कर सकेगा ।

(2) उपधारा (1) में निर्दिष्ट प्रत्येक प्रतिस्थापन की उसकी तारीख सहित, प्रधान द्वारा रखी गई सुसंगत पुस्तक में प्रविष्टि की जाएगी और प्रधान ऐसे प्रतिस्थापन की तारीख से चौदह दिन के भीतर ऐसी प्रत्येक प्रविष्टि की सही प्रतिलिपि रजिस्ट्रार के यहाँ फाइल करेगा ।

व्यक्तिगमी
अभिदाताओं से
शोध्य रकमें ।

30. (1) प्रधान प्रतिस्थापन की तारीख से पूर्व की अवधि के लिए किस्तों की बाबत (जिनके अन्तर्गत व्यक्तिगमी अभिदाता से शोध्य बकाया भी है) प्रतिस्थापित अभिदाता द्वारा देय और उससे वसूल की गई रकमों में से, उतनी रकम जो व्यक्तिगमी अभिदाता द्वारा किए गए अभिदायों की रकम के, जिसमें से ऐसी कटौतियाँ कर दी गई हैं जिनके लिए उपबंध चिट करार में किया जाए, बराबर हैं चिट करार में उल्लिखित किसी अनुमोदित बैंक में ज्ञात हो सकने वाले पृथक खाते में ठीक आगामी उत्तरवर्ती किस्त की तारीख से पूर्व जमा करेगा और इस प्रकार जमा किए जाने के तथ्य की सूचना व्यक्तिगमी अभिदाता तथा रजिस्ट्रार को देगा तथा इस प्रकार जमा की गई रकम को व्यक्तिगमी अभिदाता को संदाय करने के लिये ही निकालेगा, अन्यथा नहीं ।

(2) उपधारा (1) के अधीन इस प्रकार जमा की गई रकम अब कभी व्यक्तिगत अभिदाता उसके लिए दावा करे तब उसको संवत् की जाएगी और इस प्रकार जमा की गई रकम को प्रधान ऐसे संदाय से भिन्न किसी अन्य प्रयोजन के लिए नहीं निकालेगा।

(3) किसी ऐसे व्यक्तिगत अभिदाता के, जिसे चिट की समाप्ति तक प्रतिस्थापित नहीं किया गया था, अभिदायों को चिट की समाप्ति की तारीख से पंद्रह दिन के भीतर, ऐसी कटौतियों सहित जिनके लिए चिट करार में उपबंध किए गए हों, उक्त व्यक्तिगत अभिदाता को संवत् किया जाएगा।

अध्याय 5

इनामी अभिदाताओं के अधिकार और कर्तव्य

31. यदि इनामी अभिदाता ने, उसे शोध्य इनाम की रकम में से सभी भावी अभिदायों की रकम को, उसमें से कटौती करने के लिए नहीं कहा है तो ऐसा प्रत्येक इनामी अभिदाता सभी भावी अभिदायों के संदाय के लिए पर्याप्त प्रतिभूति देगा और प्रधान उसे लेगा और यदि प्रधान इनामी अभिदाता है तो वह रजिस्ट्रार के समाधानप्रद रूप में भावी अभिदायों के सम्यक् संदाय के लिए प्रतिभूति देगा।

इनामी अभिदाता द्वारा प्रतिभूति का दिया जाना।

32. प्रत्येक इनामी अभिदाता चिट करार में वर्णित तारीखों, समयों और स्थानों, पर नियमित रूप से अपने अभिदायों का संदाय करेगा और ऐसा करने में उसके असफल रहने पर वह सभी भावी अभिदायों का समेकित संदाय तुरन्त करने का दायी होगा।

इनामी अभिदाता द्वारा नियमित रूप से अभिदायों का संदाय किया जाना।

33. (1) प्रधान किसी व्यक्तिगत इनामी अभिदाता से धारा 32 के अधीन समेकित संदाय का दावा करने का हकदार तभी होगा जब उसने उसकी लिखित रूप में मांग की हो, अन्यथा नहीं।

प्रधान द्वारा भावी अभिदायों की लिखित सूचना द्वारा मांग की जाना।

(2) जहाँ किसी व्यक्तिगत इनामी अभिदाता ने भावी अभिदायों के समेकित संदाय के लिए प्रधान द्वारा इस अधिनियम के अधीन कोई विवाद उठाया जाता है और यदि ऐसा अभिदाता विवाद की सुनवाई के लिए निश्चित तारीख को या उसके पूर्व प्रधान को उस तारीख तक के अभिदायों के बकायों का, उन पर उस दर से ब्याज सहित जो चिट करार में उपबन्धित हो और विवाद के न्यायनिर्णयन के खर्च का, संदाय कर देता है, तो किसी प्रतिकूल संधिदा के होते हुए भी, रजिस्ट्रार या उसका नामनिर्देशित जो विवाद की सुनवाई कर रहा है, यह निदेश देते हुए आदेश करेगा कि अभिदाता प्रधान को भावी अभिदायों का संदाय उन तारीखों को या उनके पूर्व, जिनको वे शोध्य होने हैं, करेगा और अभिदाता द्वारा संदाय के व्यतिक्रम की दशा में प्रधान को इस बात की स्वतंत्रता होगी कि वह उस आदेश के निष्पादन में सभी भावी अभिदायों और ब्याज को खर्च सहित, यदि कोई हो, अभिदाता द्वारा इस बारे में पहले संवत् रकम को, यदि कोई हो, घटाकर वसूल कर ले:

परन्तु यदि कोई ऐसा विवाद बचनपत्र के आधार पर है, तो इस उपधारा के अधीन कोई आदेश तब तक पारित नहीं किया जाएगा जब तक कि ऐसे बचनपत्र में स्पष्ट रूप से यह कथन न हो कि बचनपत्र के अधीन शोध्य रकम चिट के अभिदायों के संदाय के लिए है।

(3) कोई व्यक्ति, जो प्रतिभूति के रूप में दी गई सम्पत्ति में या उसके किसी भाग में कोई हित रखता है, उपधारा (2) के अधीन संदाय करने का हकदार होगा।

(4) भावी अभिदायों के सभी समेकित संदायों को, जो प्रधान ने वसूल किए हैं, चिट करार में वर्णित अनुमोदित बैंक में उसके द्वारा ठीक आगामी किस्त की तारीख के पूर्व जमा किया जाएगा और इस प्रकार जमा की गई रकम केवल भावी अभिदायों के संदाय के लिए ही निकाली जाएगी, अन्यथा नहीं।

(6) जहाँ कोई संपत्ति भावी अभिदायों के समेकित संदाय के बदले में प्राप्त की जाती है, वहाँ वह भावी अभिदायों के सम्यक् संदाय के लिए प्रतिभूति के रूप में रहेगी।

अध्याय 6

अन्तरण

प्रधान के अधिकारों के अन्तरण पर निर्बन्धन।

34. (1) इनामी अभिदाताओं से अभिदायों को प्राप्त करने के प्रधान के अधिकारों का कोई अन्तरण रजिस्ट्रार की लिखित पूर्व मंजूरी के बिना नहीं किया जाएगा।

(2) यदि इनामी अभिदाताओं से अभिदायों को प्राप्त करने के प्रधान के अधिकारों के किसी अन्तरण से गैर-इनामी या असंदत्त इनामी अभिदाता के हितों के विफल होने या उनमें विलंब होने की संभाव्यता है तो वह अन्तरण ऐसे अभिदाता की प्रेरणा पर शून्यकरणीय होगा।

(3) जब अभिदाता द्वारा किसी अन्तरण के सम्बन्ध में उपधारा (2) के अधीन विवाद उठाया जाता है तब अन्तरिती पर यह साबित करने का भार होगा कि प्रधान उस अन्तरण के समय परशोधक्षम परिस्थितियों में था और उस अन्तरण से ऐसे अभिदाता के हित विफल नहीं होते हैं या उनमें विलंब नहीं होता है।

गैर-इनामी अभिदाता के अधिकारों का अन्तरण लिखित रूप में होना।

35. गैर-इनामी अभिदाता द्वारा चिट में के अपने अधिकारों का प्रत्येक अन्तरण लिखित रूप में होगा, जो कम से कम दो साक्षियों द्वारा सम्यक् रूप में अनुप्रमाणित होगा और प्रधान के यहाँ फाइल किया जाएगा।

प्रधान द्वारा अन्तरण को मान्यता।

36. धारा 35 के अधीन प्रत्येक अन्तरण को प्रधान द्वारा, उसके द्वारा अन्तरण के प्रस्ताव की प्राप्ति की तारीख से चौदह दिन के भीतर मान्यता दी जाएगी, किन्तु यदि अन्तरिती शोधक्षम नहीं है या अन्तरण किसी विधि के उपबंधों को, जिसके अन्तर्गत यह अधिनियम भी है, विफल करने की दृष्टि से किया गया था तो वह मान्यता नहीं देगा और संपत्ति को मान्यता देने या न देने का प्रधान का विनिश्चय संबंधित पक्षकारों को तुरन्त सूचित किया जाएगा।

बहियों में अन्तरिती के नाम की प्रविष्टि।

37. प्रधान धारा 34 या धारा 35 के अधीन प्रत्येक अन्तरण की प्रविष्टि चिट की बहियों में तत्काल करेगा और ऐसी प्रविष्टि की सही प्रतिलिपि रजिस्ट्रार के यहाँ ऐसी प्रविष्टि की तारीख से चौदह दिन के भीतर फाइल करेगा।

अध्याय 7

अभिदाताओं के साधारण निकाय के अधिवेशन

अभिदाता के साधारण निकाय के अधिवेशन।

38. (1) प्रधान कोई विशेष संकल्प पारित करने के किसी प्रस्ताव पर विचार करने के लिए अभिदाताओं के साधारण निकाय का विशेष अधिवेशन स्वप्रेरणा से बुला सकता।

(2) प्रधान ऐसे अधिवेशन गैर-इनामी और असंदत्त इनामी अभिदाताओं की संख्या के पच्चीस प्रतिशत से अन्यून की लिखित अध्यक्षता पर बुलाएगा और इस प्रकार बुलाया गया अधिवेशन अध्यक्षता की प्राप्ति की तारीख के तीस दिन के भीतर किया जाएगा और यदि प्रधान ऐसी अध्यक्षता की प्राप्ति के चौदह दिन के भीतर ऐसा अधिवेशन बुलाने से इन्कार करता है या बुलाने में असफल रहता है तो गैर-इनामी और असंदत्त इनामी अभिदाताओं में से कम से कम पच्चीस प्रतिशत व्यक्ति इस तथ्य की सूचना रजिस्ट्रार को दे सकेंगे।

(3) रजिस्ट्रार उपधारा (2) के अधीन किसी सूचना को प्राप्ति के इक्कीस दिन के भीतर अभिदाताओं के साधारण निकाय का विशेष अधिवेशन बुलाएगा या बुलाने की निदेश देगा और ऐसा निदेश प्राप्त होने पर प्रधान का यह कर्तव्य होगा कि वह ऐसे निदेशों का पालन करे।

(4) इस धारा के अधीन अधिवेशन की कम से कम चौदह दिन की सूचना सभी अभिदाताओं को दी जाएगी, जिसमें उस अधिवेशन का उद्देश्य, तारीख, समय और स्थान विनिर्दिष्ट होगा और अधिवेशन की सूचना के साथ विशेष संकल्प की प्रति भी भेजी जाएगी।

स्पष्टीकरण—इस धारा और धारा 39 के प्रयोजनों के लिए, “विशेष संकल्प” से ऐसा संकल्प अभिप्रेत है, जो अभिदाताओं के साधारण निकाय के उस प्रयोजन के लिए विशेषतः बुलाए गए अधिवेशन में, स्वयं या परोक्षो द्वारा अधिवेशन में उपस्थित चिट के अभिदाताओं के कम से कम दो-तिहाई बहुमत द्वारा, जो सभी गैर-इनामी और असदत्त इनामी अभिदाताओं द्वारा, यदि कोई हों, अभिदान की गई, यथास्थिति, रकम या अनाज के मूल्य के कम से कम तीन-चौथाई का प्रतिनिधित्व करते हैं, पारित किया गया है।

अध्याय 8

चिटों की समाप्ति

39. (1) जहाँ प्रधान की मृत्यु हो जाती है या वह विकृतचित्त हो जाता है या अन्यथा असमर्थ हो जाता है वहाँ चिट, चिट करार के उपबन्धों के अनुसार, जारी रखी जाएगी।

(2) जहाँ कोई प्रधान दिवालिया न्यायनिर्णीत किया जाता है या धारा 29 के अधीन चिट से अलग हो जाता है या चिट का किसी किस्त पर या ठीक प्रागामी किस्त के पूर्व किसी अन्य तारीख को, जैसा कि विशेष संकल्प द्वारा तय पाया गया हो, संचालन करने में असफल रहता है, वहाँ ऐसे संकल्प द्वारा प्राधिकृत गैर इनामी या असदत्त इनामी अभिदाताओं में से एक या एक से अधिक अभिदाता चिट के भावी संचालन के लिए चिट करार में कोई उपबन्ध न होने पर प्रधान का स्थान ले सकेंगे और चिट बनाए रख सकेंगे या चिट के भावी संचालन के लिए अन्य व्यवस्थाएं कर सकेंगे।

कतिपय मामलों में चिटों को बनाए रखने के लिए उपबन्ध।

40. निम्नलिखित दशाओं में चिट समाप्त समझी जाएगी:—

चिटों की समाप्ति।

(क) जब चिट करार में उसके लिए विनिर्दिष्ट अवधि समाप्त हो गई है परन्तु यह तब जब कि सभी अभिदाताओं की शोध्य रकमों का संदाय पूरा कर दिया गया हो; या

(ख) जब सभी गैर-इनामी और असदत्त इनामी अभिदाता और प्रधान लिखित रूप में चिट की समाप्ति के लिए सहमति दे देते हैं और ऐसी सहमति की प्रतिलिपि रजिस्ट्रार के यहाँ इस अधिनियम की धारा 41 द्वारा अपेक्षित रूप में फाइल कर दी जाती है; या

(ग) जहाँ प्रधान की मृत्यु हो जाती है या वह विकृतचित्त हो जाता है या अन्यथा असमर्थ हो जाता है और चिट, चिट करार के उपबन्धों के अनुसार जारी नहीं रखी जाती है:

परन्तु जहाँ प्रधान कोई फर्म है वहाँ यदि किसी भागीदार की मृत्यु हो जाती है या वह विकृतचित्त हो जाता है या अन्यथा असमर्थ हो जाता है, तो चिट समाप्त नहीं समझी जाएगी और उत्तरजीवी एक या एक से अधिक भागीदार चिट करार में कोई प्रतिकूल उपबन्ध न होने पर चिट का संचालन करेंगे।

41. धारा 26 में निर्दिष्ट प्रत्येक अनुमति की और धारा 40 के खण्ड (ख) में निर्दिष्ट प्रत्येक सहमति की सही प्रतिलिपि, ऐसी अनुमति या सहमति की तारीख सहित, यथास्थिति, प्रधान द्वारा या उत्तरजीवी भागीदार या भागीदारों द्वारा, रजिस्ट्रार के यहाँ ऐसी अनुमति या सहमति की तारीख से चौदह दिन के भीतर फाइल की जायेगी।

अनुमति या सहमति की प्रतिलिपि का रजिस्ट्रार के यहाँ फाइल किया जाता।

गैर-इनामी
अभिदाताओं के
अभिदाय का वापस
किया जाना ।

42. धारा 40 के खंड (क) और (ख) में विनिर्दिष्ट मामलों को छोड़कर,—

(क) प्रत्येक गैर-इनामी अभिदाता, जब तक कि इस अधिनियम में या चिट करार में उसके लिए अन्यथा उपबन्ध न किया गया हो, चिट करार की समाप्ति पर अपना अभिदाय अपने द्वारा उपाजित लाभों के लिए, यदि कोई हो, कोई कटौती किए बिना वापस पाने का हकदार होगा ;

परन्तु कोई ऐसा व्यक्ति, जिसे धारा 35 के उपबन्धों के अनुसार गैर-इनामी अभिदाता के अधिकारों का अन्तर्गण किया गया है, अपने अभिदायों के अतिरिक्त ऐसे गैर-इनामी अभिदाता द्वारा किए गए अभिदायों को भी इस धारा में विनिर्दिष्ट शर्तों के अधीन रहते हुए, पाने का हकदार होगा ;

(ख) यदि कोई चिट, चिट करार में मूलतः नियत तारीख से पूर्व समाप्त हो जाती है तो गैर-इनामी अभिदाता का दावा उस तारीख को उद्भूत हुआ समझा जाएगा, जिसको उसे उसकी सूचना मिली है ।

43. चिट कारबार के संबंध में प्रधान से अभिदाताओं को शोध्य कोई रकम चिट आस्तियों पर प्रथम भार होगी ।

अध्याय 9

वस्तावेजों का निरीक्षण

अभिदाताओं को
शोध्यों का चिट
आस्तियों पर प्रथम
भार होना ।

प्रधान द्वारा
अभिदाता को चिट
अभिलेखों का
निरीक्षण करने
देना ।

44. प्रत्येक प्रधान, पाँच रुपये से अधिक ऐसी फीस के संदाय पर जो चिट करार में विनिर्दिष्ट की जाए, सभी गैर-इनामी अभिदाताओं और असंदात इनामी अभिदाताओं को चिटों के इनाम निकालने की सभी तारीखों को या ऐसी तारीखों को और ऐसे समय के भीतर जिनके लिए चिट करार में उपबंध किया जाए, प्रतिभूति बंधपत्रों और वस्तावेजों के, इनामी अभिदाताओं से ली गई या प्रधान द्वारा अभिदाता के रूप में दो गई रसीदों और अन्य अभिलेखों और सभी चिट अभिलेखों के, जिनके अन्तर्गत लेखाबहियाँ और पामबुक, तुलनपत्र और लाभ तथा हानि के लेख हैं, और ऐसे अन्य अभिलेख हैं जिनसे चिट की वास्तविक वित्तीय स्थिति प्रकट हो, निरीक्षण के लिए सभी युक्तियुक्त सुविधाएं देगा ।

प्रधान द्वारा चिट
अभिलेखों का
परिरीक्षण ।

रजिस्ट्रार द्वारा
चिट बहियों और

45. चिट से संबंधित सभी अभिलेख प्रधान द्वारा चिट की समाप्ति की तारीख से आठ वर्ष की अवधि तक रखे जाएंगे ।

46. (1) रजिस्ट्रार या राज्य सरकार द्वारा इस निमित्त प्राधिकृत कोई अधिकारी किसी कार्य दिवस को कार्य के घंटों के दौरान प्रधान के परिसर में सूचना देकर या सूचना दिए बिना चिट बहियों और चिट के सभी अभिलेखों का निरीक्षण कर सकेगा और प्रत्येक प्रधान का यह कर्तव्य होगा कि वह रजिस्ट्रार या इस प्रकार प्राधिकृत अधिकारी के समक्ष ऐसी सभी बहियाँ या अभिलेख जो उसकी अभिरक्षा या शक्ति में हों, रखे और चिट से संबंधित कोई विवरण या जानकारी जिसकी वह प्रधान से अपेक्षा करे ऐसे समय के भीतर दे जो विनिर्दिष्ट किया जाए ।

(2) रजिस्ट्रार या राज्य सरकार द्वारा इस निमित्त प्राधिकृत कोई अधिकारी, प्रधान को सात दिन की लिखित सूचना देने के पश्चात् उसे यह निवेश दे सकेगा कि वह ऐसी चिट बहियाँ या अभिलेख जिनकी वह अपेक्षा करे ऐसे समय और स्थान पर जो सूचना में विनिर्दिष्ट किया जाए, निरीक्षण के लिए उसके समक्ष प्रस्तुत करे ।

(3) यदि उपधारा (1) या उपधारा (2) के अधीन निरीक्षण करने के पश्चात् त्रुटियाँ पाई जाती हैं तो रजिस्ट्रार ऐसी त्रुटियों को प्रधान की जानकारी में लाएगा और प्रधान को यह निदेश देते हुए आदेश भी कर सकेगा कि वह उसमें विनिर्दिष्ट समय के भीतर त्रुटियों को सुधारने के लिए ऐसी कार्रवाई करे जो आदेश में विनिर्दिष्ट की जाए ।

(4) प्रत्येक प्रधान उपधारा (3) के अधीन किए गए आदेश में अन्तर्निहित निदेशों का पालन करने के लिए बाध्य होगा ।

1934 का 2

47. (1) धारा 46 की कोई बात भारतीय रिजर्व बैंक अधिनियम, 1934 की धारा 45B के उपबन्धों के अधीन किसी प्रधान की बहियों और अभिलेखों का निरीक्षण करने की रिजर्व बैंक की शक्ति पर प्रभाव डालने वाली नहीं समझी जाएगी।

चिट बहियों और अभिलेखों का निरीक्षण करने की रिजर्व बैंक की शक्ति।

(2) यदि रिजर्व बैंक आवश्यक समझता है तो प्रधान की बहियों और अभिलेखों के निरीक्षण पर अपनी रिपोर्ट की या अपनी रिपोर्ट के ऐसे भाग की एक प्रतिलिपि प्रधान को आवश्यक कार्रवाई करने के लिए भेज सकेगा।

(3) उपधारा (2) के अधीन रिपोर्ट की या उसके किसी भाग की प्राप्ति पर प्रत्येक प्रधान रिजर्व बैंक द्वारा उस निमित्त दिए गए निदेशों का, यदि कोई हों, अनुपालन करने के लिए आबद्ध होगा और यदि अपेक्षा की जाए तो अपने द्वारा की गई कार्रवाई के संबंध में नियतकालिक रिपोर्टें भेजेगा।

(4) रिजर्व बैंक, प्रधान की बहियों और अभिलेखों के निरीक्षण पर रिपोर्ट की एक प्रतिलिपि उस राज्य सरकार को भी, जिसकी अधिकारिता के भीतर कम्पनी का, यदि प्रधान, कम्पनी है, रजिस्ट्रीकृत कार्यालय या अन्य मामलों में प्रधान के कारबार का स्थान या मुख्य स्थान स्थित है, ऐसी कार्रवाई के लिए भेज सकेगा, जो आवश्यक समझी जाए।

अध्याय 10

चिटों का परिसमापन

48. चिट का परिसमापन उस रजिस्ट्रार द्वारा जिसकी क्षेत्रीय अधिकारिता के भीतर चिट रजिस्टर की गई है, या तो स्वप्रेरणा से या किसी गैर इनामी या असंघत इनामी अभिदाता द्वारा किए गए आवेदन पर किया जा सकेगा,—

वे परिस्थितियाँ जिनके अधीन चिट का परिसमापन किया जा सकेगा।

(क) यदि चिट धारा 40 के खण्ड (ग) के अधीन समाप्त हो गई है; या

(ख) यदि प्रधान धारा 20 में विनिर्दिष्ट प्रतिभूति देने के संबंध में कोई ऐसा कार्य करता है, जो प्रतिभूति की प्रकृति या उसके मुख्य का तारिखिक रूप में ह्रास करने वाला है ; या

(ग) यदि वह इस अधिनियम के उपबन्धों के अधीन जमा करने के लिए अपेक्षित कोई रकम जमा करने में असफल रहता है ; या

(घ) यदि रजिस्ट्रार के समाधानप्रद रूप में यह साबित हो जाता है कि प्रधान अभिदाताओं को शोध्य रकमों का संदाय करने में असमर्थ है ; या

(ङ) यदि रजिस्ट्रार द्वारा किसी अभिदाता के पक्ष में, उसे चिट कारबार के संबंध में प्रधान से शोध्य रकमों की बाबत पारित किसी आदेश पर जारी किये गये निष्पादन या अन्य आदेशिका सम्पूर्णतः या भागतः पालन किए बिना वापस कर दी जाती है ; या

(च) यदि यह साबित हो जाता है कि प्रधान की ओर से इनामी अभिदाताओं से प्रतिभूति लेने के विषय में कपट या दुरभिसंधि की गई है ; या

(छ) यदि प्रधान ने अभिदाता के रूप में अपनी हैसियत में इनाम की रकम को भावी अभिदायों के लिए पर्याप्त प्रतिभूति दिए बिना विनियोजित कर लिया है ; या

(ज) यदि रजिस्ट्रार की यह राय है कि चिट के कार्यकलाप का संचालन ऐसी रीति में किया जा रहा है, जो अभिदाताओं के हित पर प्रतिकूल प्रभाव डालने वाली है ; या

(झ) यदि यह न्यायसंगत और साम्यापूर्ण है कि चिट का परिसमापन कर दिया जाना चाहिए ।

स्पष्टीकरण—खण्ड (घ) के प्रयोजनों के लिए यह अवधारण करने में कि अभिदाताओं को शोध्य रकमों का संवाय करने में प्रधान असमर्थ है, रजिस्ट्रार चिट के संबंध में उसके समाश्रित और भावी दायित्वों का ध्यान रखेगा ।

परिसमापन के लिए आवेदन ।

49. चिट के परिसमापन के लिए आवेदन किसी गैर-इनामी या असंदत्त इनामी अभिदाता द्वारा रजिस्ट्रार को भर्जी पेश करके किया जाएगा जो सिविल प्रक्रिया संहिता, 1908 द्वारा विहित रीति में हस्ताक्षरित और सत्यापित होगा और उसमें ऐसी विनिष्टियां होंगी, जो विहित की जाएं :

1908 का 5

परन्तु धारा 48 के खण्ड (ब) और खण्ड (झ) के अधीन किसी चिट के परिसमापन के लिए आवेदन तब तक नहीं किया जाएगा जब तक कि ऐसा आवेदन—

(क) ऐसे गैर-इनामी और असंदत्त इनामी अभिदाताओं द्वारा पेश न किया गया हो जो सभी गैर-इनामी और असंदत्त इनामी अभिदाताओं द्वारा, यदि कोई हों, अभिदत्त रकम के या, यथास्थिति, अनाज के मूल्य के कम से कम पच्चीस प्रतिशत का प्रतिनिधित्व करते हों ; या

(ख) उस राज्य सरकार की पूर्व मंजूरी से पेश न किया गया हो जिसकी अधिकारिता के भीतर चिट प्रारंभ की गई है और उसका संचालन किया जाता है ।

स्पष्टीकरण—परन्तुक के खण्ड (क) के प्रयोजनों के लिए टिकट के किसी भाग का अभिदाता केवल उस भाग तक के लिए अभिदाता समझा जाएगा ।

परिसमापन कार्यवाहियों का वर्जन ।

50. धारा 48 और धारा 49 में किसी बात के होते हुए भी, रजिस्ट्रार चिट के परिसमापन के लिए कोई भर्जी निम्नलिखित दशाओं में ग्रहण नहीं करेगा, अर्थात् :—

(क) यदि प्रधान के विरुद्ध विवाला से सम्बन्धित कार्यवाहियां लम्बित हैं ; या

(ख) जहां प्रधान कोई फर्म है, वहां सभी भागीदारों या उसके एक भागीदार को छोड़कर सभी भागीदारों के विरुद्ध विवाला से सम्बन्धित कार्यवाहियां लम्बित हैं या फर्म के विघटन के लिए कार्यवाहियां लम्बित हैं ; या

(ग) जहां प्रधान कोई कम्पनी या सहकारी सोसाइटी है वहां ऐसी कम्पनी या सहकारी सोसाइटी के परिसमापन के लिए कार्यवाहियां लम्बित हैं ।

परिसमापन आवेदन का प्रारंभ और प्रभाव ।

51. चिट के परिसमापन के लिए कोई आवेदन ऐसे सभी अभिदाताओं के पक्ष में प्रवर्तित होगा, जिन्हें प्रधान से रकमें शोध्य हैं और वह परिसमापन के लिए आवेदन के पेश किए जाने की तारीख से प्रारंभ हुआ समझा जाएगा ।

व्यावस्था ।

52. रजिस्ट्रार ऐसे प्रधान या किसी अभिदाता के आवेदन पर जिसे चिट के संबंध में रकमें शोध्य हैं, इस अधिनियम के अधीन चिट के परिसमापन के लिए आवेदन पेश किए जाने के पश्चात् और किसी अंतरिम रिसीवर की नियुक्ति के लिए या चिट के परिसमापन के लिए आवेदन करने के पूर्व किसी समय किन्हीं अन्य कार्यवाहियों को जो

प्रधान के विरुद्ध चिट से शोध्य रकमों की वसूली के लिए संस्थित हों ऐसे निबन्धनों पर रोक सकेगा, जो रजिस्ट्रार ठीक समझे।

53. रजिस्ट्रार इस अध्याय के अधीन आवेदन की सुनवाई के पश्चात् उसे खर्च सहित या उसके बिना खारिज कर सकेगा या सुनवाई को सशर्त या शर्त के बिना स्थगित कर सकेगा या कोई अंतरिम आदेश या ऐसे अन्य आदेश कर सकेगा, जो वह ठीक समझे।

54. चिट के परिसमापन के लिए कोई आदेश किए जाने पर, ऐसी चिट से संबंधित संपूर्ण चिट आस्तियां उन अभिदाताओं के बीच वितरण के लिए जिन्हें चिट के संबंध में रकमें शोध्य हैं, रजिस्ट्रार या उसके द्वारा नियुक्त किसी व्यक्ति में निहित हो जाएंगी।

55. जब कोई परिसमापन आदेश किया जा चुका है या रिसीवर नियुक्त किया जा चुका है तब चिट के संबंध में किसी अभिदाता को शोध्य रकमों की वसूली के लिए उस अभिदाता द्वारा प्रधान के विरुद्ध कोई वाद या अन्य कार्यवाही, चिट के परिसमापन के लिए रजिस्ट्रार की मंजूरी से ही और ऐसे निबन्धनों पर जो वह अधिरोपित करना ठीक समझे, जारी रखी जाएंगी या प्रारंभ की जाएंगी, अन्यथा नहीं।

56. परिसमापन आदेश किए जाने पर रजिस्ट्रार चिट से संबंधित अपनी बहियों में उसकी प्रविष्टि करेगा और राजपत्र में यह अधिसूचित करेगा कि ऐसा आदेश कर दिया गया है।

57. जब किसी चिट के परिसमापन के लिए कार्यवाहियों के सम्पन्न होने के दौरान प्रधान को दिवालिया न्यायनिर्णीत किया जाता है या जहां प्रधान कोई फर्म है वहां उसके सभी भागीदार या उसके एक भागीदार को छोड़कर सभी भागीदार दिवालिया न्यायनिर्णीत किए गए हैं या जहां प्रधान कोई कम्पनी है वहां जब न्यायालय द्वारा उस कम्पनी के परिसमापन का आदेश दिया जाता है तब इस अध्याय के अधीन परिसमापन कार्यवाहियां समाप्त हो जाएंगी और चिट या आस्तियों का वितरण, यथास्थिति, दिवाला विषयक न्यायालय द्वारा या कम्पनी का परिसमापन करने वाले न्यायालय द्वारा धारा 43 और 52 के उपबन्धों के अधीन रहते हुए किया जाएगा।

58. (1) जहां चिट के परिसमापन के लिए पेश किया गया आवेदन खारिज कर दिया जाता है और रजिस्ट्रार का यह समाधान हो जाता है कि अर्जी लुप्त या तंग करने वाली है वहां वह प्रधान के आवेदन पर, अर्जीदार के विरुद्ध ऐसी रकम अधिनिर्णीत कर सकेगा, जो एक हजार रुपये से अधिक न हो, और जो वह आवेदन को पेश किए जाने और उस पर की कार्यवाहियों से हुए प्रधान के व्ययों और क्षतियों के लिए प्रधान को प्रतिकर के रूप में देने के लिए युक्तियुक्त समझे और ऐसी रकम उस रीति से वसूल की जाएगी मानो वह अधिनिर्णय किसी सिविल न्यायालय की डिक्ती था।

(2) उपधारा (1) के अधीन कोई अधिनिर्णय किए जाने पर चिट के किसी परिसमापन के लिए किसी आवेदन की बाबत प्रतिकर के लिए कोई वाद ग्रहण नहीं किया जाएगा।

59. चिट के परिसमापन की किन्हीं कार्यवाहियों में रजिस्ट्रार के विनिश्चय या आदेश से व्यथित प्रधान या कोई अभिदाता या कोई अन्य व्यक्ति, ऐसे विनिश्चय या आदेश की तारीख से साठ दिन के भीतर, राज्य सरकार को अपील कर सकेगा।

60. (1) जहां चिट का परिसमापन करने से इंकार करने वाला कोई आदेश इस अधिनियम के अधीन किया गया है वहां गैर इनामी अभिदाताओं के संबंध में वह चिट आवेदन पेश किए जाने की तारीख से ऐसे आदेश की तारीख तक निलंबित समझी जाएगी और चिट करार में किसी बात के होते हुए भी ऐसे गैर सरकारी इनामी अभिदाता को, जो परिसमापन के लिए अर्जी दी जाने की तारीख को व्यतिक्रमी नहीं था, ऐसे आदेश की तारीख को व्यतिक्रमी नहीं समझा जाएगा।

रजिस्ट्रार की शक्तियां।

रजिस्ट्रार या अन्य व्यक्तियों में चिट आस्तियों का निहित होना।

परिसमापन आदेश पर वादों आदि का रोक जाना।

परिसमापन आदेश का अधिसूचित किया जाना।

प्रधान आदि के दिवालिया होने पर परिसमापन कार्यवाहियों का रोक जाना या कम्पनी का परिसमापन और ऐसी कार्यवाहियों का अन्तर्ण।

प्रधान के लिए प्रतिकर का अधिनिर्णय।

अपील करने का अधिकार

(2) जहाँ चिट का परिसमापन करने से इंकार करने वाला आदेश इस अधिनियम के अधीन किया गया है वहाँ किसी ऐसे वाद या अन्य विधिक कार्यवाही के लिए (उस वाद या आवेदन से भिन्न जिनके संबंध में न्यायालय की इजाजत प्राप्त कर ली गई है) जो यदि चिट के परिसमापन के लिए आवेदन न दिया जाता तो लाया जा सकता था या मंस्थित की जा सकती थी, विहित परिसीमा की अवधि की संगणना करने में, आवेदन के पेश किए जाने की तारीख से चिट का परिसमापन करने से इंकार करने वाले आदेश की तारीख तक की अवधि को अपवर्जित किया जाएगा।

(3) इस अध्याय की कोई बात चिट के परिसमापन की कार्यवाहियों में अंतिम लाभांश की घोषणा के पश्चात् अभिदाता को शोध्य रकमों के प्रतिशेष के लिए, यदि कोई हो, स्वयं प्रधान के विरुद्ध कार्यवाही करने के अभिदाता के अधिकारों पर प्रभाव नहीं डालेगी और ऐसी किन्हीं कार्यवाहियों के लिए विहित परिसीमा की अवधि की संगणना करने में चिट के परिसमापन के लिए आवेदन के पेश किए जाने की तारीख से अंतिम लाभांश की घोषणा की तारीख तक की अवधि को अपवर्जित किया जाएगा।

अध्याय 11

अधिकारियों की नियुक्ति और फीस का उद्ग्रहण

रजिस्ट्रार और
प्रत्येक अधिकारियों
की नियुक्ति।

61. (1) राज्य सरकार, राजपत्र में अधिसूचना द्वारा, एक चिट रजिस्ट्रार और इतने अपर, संयुक्त, उप और सहायक रजिस्ट्रार नियुक्त कर सकेगी, जितने इस अधिनियम द्वारा या इसके अधीन रजिस्ट्रार को सौंपे गए कर्तव्यों का निर्वहन करने के प्रयोजन के लिए आवश्यक हों।

(2) रजिस्ट्रार इतने चिट-निरीक्षक और चिट-लेखापरीक्षक नियुक्त कर सकेगा जितने इस अधिनियम द्वारा या इसके अधीन चिट-निरीक्षकों या चिट-लेखापरीक्षकों पर अधिरोपित कर्तव्यों का निर्वहन करने के प्रयोजन के लिए आवश्यक हों।

(3) सभी चिट-निरीक्षक और चिट-लेखापरीक्षक इस अधिनियम द्वारा या उसके अधीन उन पर अधिरोपित कर्तव्यों का निर्वहन रजिस्ट्रार के समान्य अधीक्षण और नियंत्रण के अधीन करेंगे।

(4) यदि रजिस्ट्रार की राय है कि किसी चिट के लेखाओं को उचित रूप से नहीं रखा गया है और ऐसे लेखाओं की परीक्षा की जानी चाहिए, तो उसके लिए यह विधिपूर्ण होगा कि वह लेखापरीक्षक द्वारा ऐसे लेखाओं की परीक्षा करवाए।

(5) चिट के प्रधान का, जिनके लेखा की परीक्षा उपधारा (4) के अधीन लेखा-परीक्षक द्वारा की जानी है, यह कर्तव्य होगा कि वह चिट-लेखापरीक्षक के समक्ष चिट से संबंधित सभी लेखाओं, बहियों और अन्य अभिलेखों को पेश करे और उसे ऐसी जानकारी दे जो अपेक्षित हो, और उसे ऐसी सभी सहायता और सुविधाएं दे जो चिट के लेखाओं की परीक्षा के बारे में आवश्यक या युक्तियुक्त हों।

(6) प्रधान चिट-लेखापरीक्षक को ऐसी फीसों का संदाय करेगा, जो उपधारा (4) के अधीन चिट के लेखाओं की परीक्षा के लिए विहित की जाएं:

परन्तु चिट रकम की मात्रा के आधार पर विभिन्न चिटों के लिए फीस के विभिन्न मापमान विहित किए जा सकेंगे।

रजिस्ट्रार के
कार्यालय में
दस्तावेजों का
निरीक्षण।

62. चिट का प्रधान या चिट का कोई अभिदाता या किसी प्रधान या अभिदाता का धारित या विधिक प्रतिनिधि ऐसी फीसों के संदाय पर, जो विहित की जाएं,—

(क) रजिस्ट्रार द्वारा रखे गए संबंधित चिट दस्तावेजों का निरीक्षण कर सकेगा; या

(ख) किसी ऐसे दस्तावेज या अभिलेख की प्रमाणित प्रतिलिपि या उद्घरण प्राप्त कर सकेगा।

63. (1) रजिस्ट्रार को ऐसी फीसों का संदाय किया जाएगा जो राज्य सरकार समय-समय पर निम्नलिखित के लिए विहित करे :—

फीसों का
उद्ग्रहण ।

- (क) धारा 4 के अधीन पूर्व मंजूरी जारी करना ;
- (ख) रजिस्ट्रार के यहां चिट करार फाइल करना और धारा 7 के अधीन चिट का रजिस्ट्रीकरण ;
- (ग) रजिस्ट्रार के यहां घोषणा फाइल करना और धारा 9 के अधीन प्रारम्भ के प्रमाणपत्र का अनुदान ;
- (घ) इस अधिनियम के किन्हीं उपबन्धों के अधीन दस्तावेजों को फाइल करना ;
- (ङ) धारा 61 के अधीन प्रधान के लेखाओं की परीक्षा ;
- (च) धारा 62 के अधीन दस्तावेजों का निरीक्षण ;
- (छ) धारा 62 के अधीन दस्तावेजों और अभिलेखों की प्रमाणित प्रतियां या उद्घरण प्राप्त करना ;
- (ज) ऐसे अन्य विषय जो राज्य सरकार को आवश्यक प्रतीत हों ।

(2) उपधारा (1) के अधीन विहित फीसों की मारणी रजिस्ट्रार के कार्यालय में सूचना पट्ट पर प्रदर्शित की जाएगी ।

अध्याय 12

विवाद और माध्यस्थम्

64. (1) तत्समय प्रवृत्त किसी अन्य विधि में किसी बात के होते हुए भी किसी चिट कारबार के प्रबंध से संबंधित कोई विवाद रजिस्ट्रार को, विवाद के पक्षकारों में से किसी के द्वारा माध्यस्थम् के लिए उस दशा में निर्देशित किया जाएगा जब विवाद का प्रत्येक पक्षकार या उनमें से कोई एक या दूसरा पक्षकार निम्नलिखित है, अर्थात् :—

चिट कारबार में
संबंधित विवाद ।

(क) कोई प्रधान, इनामी अभिदाता या गैर-इनामी अभिदाता जिसके अन्तर्गत व्यक्तिगामी अभिदाता, भूतपूर्व अभिदाता अथवा चिट के किसी अभिदाता अथवा मृत अभिदाता की मार्फत दावा करने वाला कोई व्यक्ति ;

(ख) अभिदाता, भूतपूर्व अभिदाता या मृत अभिदाता का कोई प्रतिभू ।

स्पष्टीकरण—इस उपधारा के प्रयोजन के लिए चिट के प्रबंध से संबंधित विवाद के अन्तर्गत निम्नलिखित होंगे :—

(i) किसी ऐसे ऋण या मांग के लिए प्रधान द्वारा या उसके विरुद्ध दावा, जो उसे अभिदाता से शोध्य हो या उससे अभिदाता, भूतपूर्व अभिदाता अथवा मृत अभिदाता के नामनिर्देशिनी, वारिस या विधिक प्रतिनिधि को शोध्य हो, चाहे ऐसे ऋण या मांग को स्वीकार किया गया हो या नहीं ;

(ii) प्रतिभू द्वारा किसी ऐसी राशि या मांग के लिए दावा, जो उसे मुख्य उधार लेने वाले से ऐसे उधार की बाबत शोध्य हो और जो मुख्य उधार लेने वाले के व्यक्तिगत के कारण प्रतिभू से वसूल किया गया हो, चाहे ऐसी राशि या मांग को स्वीकार किया गया हो या नहीं ;

(iii) अभिदाता, भूतपूर्व अभिदाता अथवा मृत अभिदाता के नामनिर्देशिनी, वारिस या विधिक प्रतिनिधि द्वारा प्रधान को ऐसी भूमि या किसी अन्य आस्ति के, जिसे प्रधान ने समनुदेशन की शर्तों के भंग के कारण पुनः प्राप्त कर लिया है कब्जे का परिधान करने से इन्कार या उसमें असफलता ।

(2) जब कोई ऐसा प्रश्न उठता है कि रजिस्ट्रार के अधिनियम के लिए निर्देशित मामला उपधारा (1) के प्रयोजनों के लिए विवाद है या नहीं, तो रजिस्ट्रार ऐसे प्रश्न का विनिश्चय करेगा और उस पर उसका विनिश्चय अंतिम होगा।

(3) किसी सिविल न्यायालय को उपधारा (1) में निर्दिष्ट किसी विवाद के बारे में कोई वाद या अन्य कार्यवाही ग्रहण करने की अधिकारिता नहीं होगी।

परिसीमा की
अवधि।

65. (1) परिसीमा अधिनियम, 1963 में किसी बात के होते हुए भी, किन्तु इस अधिनियम में अन्तर्दिष्ट विनिर्दिष्ट उपबंधों के अधीन रहते हुए, धारा 64 के अधीन रजिस्ट्रार को निर्दिष्ट किसी विवाद की दशा में,—

1963 का 36

(क) जब विवाद मृत अभिदाता से प्रधान को शोध्य रकम की, जिसके अन्तर्गत उस पर ब्याज भी है, वसूली से संबंधित है, परिसीमा की अवधि तीन वर्ष होगी जिसकी संगणना उस तारीख से की जाएगी, जिसको ऐसे अभिदाता की मृत्यु हो जाती है या वह अभिदाता नहीं रहता है ; या

(ख) जब विवाद प्रधान और अभिदाता या भूतपूर्व अभिदाता या मृत अभिदाता के नामनिर्देशिनी, वारिस अथवा विधिक प्रतिनिधि के बीच है और विवाद, विवाद के किसी पक्षकार द्वारा किए गए किसी कार्य या लोप से संबंधित है परिसीमा की अवधि उस तारीख से तीन वर्ष होगी जिसको वह कार्य या लोप हुआ या जिसके बारे में वह विवाद उत्पन्न हुआ है।

(2) उपधारा (1) में निर्दिष्ट विवादों को छोड़कर, जो धारा 64 के अधीन रजिस्ट्रार को निर्देशित किए जाने के लिए अपेक्षित हैं, किसी अन्य विवाद की दशा में परिसीमा की अवधि का विनियमन परिसीमा अधिनियम, 1963 के उपबंधों द्वारा ऐसे किया जाएगा मानो विवाद, वाद था और रजिस्ट्रार, सिविल न्यायालय था।

1963 का 36

(3) उपधारा (1) और (2) में किसी बात के होते हुए भी, यदि आवेदक रजिस्ट्रार का समाधान कर देता है कि ऐसी अवधि के भीतर विवाद निर्देशित न करने के लिए उसके पास पर्याप्त कारण था, तो रजिस्ट्रार उसमें निर्दिष्ट परिसीमा की अवधि की समाप्ति के पश्चात् कोई विवाद ग्रहण कर सकेगा।

विवादों का
निपटारा।

66. (1) यदि रजिस्ट्रार का समाधान हो जाता है कि उसे निर्देशित किया गया या उसकी जानकारी में लाया गया कोई मामला धारा 64 के अर्थान्तर्गत विवाद है तो रजिस्ट्रार ऐसे नियमों के अधीन रहते हुए, जो विहित किए जाएं, विवाद का स्वयं निपटारा करेगा या उसे निपटारे के लिए अपने द्वारा नियुक्त व्यक्ति को (जिसे इन अध्याय में इसके पश्चात् नामनिर्देशिनी कहा गया है) निर्देशित करेगा।

(2) जहाँ उपधारा (1) के अधीन कोई विवाद निपटारे के लिए नामनिर्देशिनी को निर्दिष्ट किया गया है वहाँ रजिस्ट्रार किसी भी समय ऐसे विवाद को ऐसे कारणों से, जो लेखबद्ध किए जाएंगे, अपने नामनिर्देशिनी से वापस ले सकेगा और विवाद का स्वयं निपटारा कर सकेगा अथवा उसे पुनः निपटारे के लिए अपने द्वारा नियुक्त किसी अन्य नामनिर्देशिनी को निर्दिष्ट कर सकेगा।

1908 का 5

67. (1) धारा 66 के अधीन विवाद की सुनवाई करने वाले रजिस्ट्रार या नामनिर्देशिती को, उस धारा के अधीन उसको प्रदत्त शक्तियों के प्रतिश्रुत निम्नलिखित विधियों की बाबत वही शक्तियाँ होंगी जो सिविल प्रक्रिया संहिता, 1908 के अधीन वाद का विचारण करने समय सिविल न्यायालय में निहित होती हैं, अर्थात् :—

बिवादां के निपटारे के लिए प्रक्रिया और रजिस्ट्रार या नामनिर्देशिती की शक्ति ।

(क) व्यक्तियों को समन करना और हाजिर कराना तथा शपथ पर उनकी परीक्षा करना ;

(ख) दस्तावेजों का प्रकटीकरण और निरीक्षण करने की अपेक्षा करना ;

(ग) शपथपत्रों पर साक्ष्य लेना ;

(घ) किसी न्यायालय या कार्यालय से किसी लोक अभिलेख या उसकी प्रतिलिपियों की अध्यापेक्षा करना ;

(ङ) साक्षियों या दस्तावेजों की परीक्षा के लिए कमीशन निकालना ;

(च) कोई ऐसे अन्य विषय जो विहित किए जाएं ।

(2) किसी विवाद की सुनवाई में किसी पक्षकार का विधि व्यवसायी द्वारा प्रतिनिधित्व रजिस्ट्रार या नामनिर्देशिती की अनुज्ञा से ही किया जाएगा, अन्यथा नहीं ।

(3) (क) यदि रजिस्ट्रार या नामनिर्देशिती का समाधान हो जाता है कि किसी व्यक्ति ने, चाहे वह अभिदाता हो या नहीं, ऐसे व्यक्ति की सम्पत्ति में हित अर्जित कर लिया है, जो विवाद का एक पक्षकार है, तो वह आदेश दे सकेगा कि ऐसा व्यक्ति, जिसने सम्पत्ति में हित अर्जित कर लिया है, विवाद के पक्षकार के रूप में सम्मिलित किया जाए और कोई विनिश्चय जो विवाद की बाबत रजिस्ट्रार या नामनिर्देशिती द्वारा दिया जाएगा, इस प्रकार सम्मिलित पक्षकार पर उसी रीति में आबद्ध होना मानो वह विवाद का मूल पक्षकार था ।

(ख) जहाँ कोई विवाद किसी शक्त व्यक्ति के नाम में निदिष्ट किया गया है या जहाँ सभी आवश्यक पक्षकारों को सम्मिलित नहीं किया गया है वहाँ यदि रजिस्ट्रार या नामनिर्देशिती का समाधान हो जाता है कि यह वास्तविक शक्त के कारण हुआ है तो वह किसी अन्य व्यक्ति को विवाद की सुनवाई के किसी भी प्रक्रम पर विवाद के पक्षकारों के रूप में ऐसे निबन्धनों पर जो वह न्यायसंगत समझे प्रतिस्थापित किए जाने या जोड़े जाने के लिए आदेश दे सकेगा ।

(ग) रजिस्ट्रार या नामनिर्देशिती कार्यवाहियों के किसी भी प्रक्रम पर, दोनों पक्षकारों में से किसी को आवेदन पर या उसके बिना और ऐसे निबन्धनों पर जो रजिस्ट्रार या नामनिर्देशिती को न्यायसंगत प्रतीत हों, आदेश दे सकेगा कि किसी ऐसे पक्षकार का नाम काट दिया जाए जिसे अनुचित रूप से सम्मिलित किया गया था ।

(घ) कोई व्यक्ति जा विवाद का पक्षकार है और एक ही वाद हेतुक के सम्बन्ध में एक से अधिक अनुतोषों का हकदार है, ऐसे अनुतोषों में से सभी या किसी का दावा कर सकेगा, किन्तु यदि वह ऐसे किसी अनुतोष के लिए दावा करने में लाप करता है तो वह उस अनुतोष के लिए कोई दावा, रजिस्ट्रार या नामनिर्देशिती की इजाजत से ही करने का हकदार होगा, अन्यथा नहीं।

निर्णय और
अन्य अन्तर्बर्ती
आदेशों के पूर्व
कुर्की।

68. (1) जहाँ कोई विवाद धारा 64 के अधीन निर्दिष्ट किया गया है और विवाद की सुनवाई करने वाले रजिस्ट्रार या नामनिर्देशिती का जाँच करने पर या अन्यथा समाधान हो जाता है कि ऐसे विवाद का कोई पक्षकार किसी ऐसे अधिनिर्णय के निरपावन या किसी ऐसे आदेश के पालन को, जो दिया जा सकता है, विफल करने या बाधा डालने के आशय से,—

(क) अपनी सम्पूर्ण सम्पत्ति या उसके किसी भाग का व्ययन करने वाला है ; या

(ख) अपनी सम्पूर्ण सम्पत्ति या उसके किसी भाग को रजिस्ट्रार की अधिकारिता से हटाने वाला है ;

तो वह, जब तक कि पर्याप्त प्रतिभूति न दे दी जाए, उक्त सम्पत्ति की सशर्त कुर्की का निवेश दे सकेगा और ऐसी कुर्की का बैसा डी प्रभाव होगा मानो वह किसी सक्षम सिविल न्यायालय द्वारा की गई हो।

(2) जहाँ रजिस्ट्रार या नामनिर्देशिती उपधारा (1) के अधीन सम्पत्ति की कुर्की का निवेश देता है वहाँ वह उस व्यक्ति को जिसकी सम्पत्ति इस प्रकार कुर्की की गई है, ऐसी प्रतिभूति जो वह पर्याप्त समझे विनिर्दिष्ट अधि के भीतर देने के लिए आहूत करने वाली सूचना जारी करेगा और यदि वह व्यक्ति ऐसी प्रतिभूति देने में असफल रहता है तो रजिस्ट्रार या नामनिर्देशिती आदेश की पुष्टि कर सकेगा और विवाद के विनिश्चय के पश्चात् दावे के लिए यदि वह अधिनिर्णीत किया गया हो, तो इस प्रकार कुर्की की गई सम्पत्ति के व्ययन के लिए निवेश दे सकेगा।

(3) इस धारा के अधीन की गई किसी कुर्की से ऐसे व्यक्तियों के, जो विवाद के पक्षकार नहीं हैं, ऐसे अधिकारों पर प्रभाव नहीं पड़ेगा जो सम्पत्ति की कुर्की के पूर्व अस्तित्व में हों अथवा कोई ऐसा व्यक्ति जो उस व्यक्ति के विरुद्ध डिक्री धारण करता है, जिसकी सम्पत्ति इस प्रकार कुर्की की गई है, ऐसी डिक्री के अधीन कुर्की की जाने वाली सम्पत्ति के विषय के लिए आवेदन करने से बाजित नहीं होगा।

(4) रजिस्ट्रार या नामनिर्देशिती, न्याय के उद्देश्यों के विफल होने का निवारण करने की दृष्टि से, उपधारा (1) में निर्दिष्ट विवाद में अधिनिर्णय के लम्बित रहने तक ऐसे अन्तर्बर्ती आदेश कर सकेगा जो न्याय संगत और सुविधापूर्ण प्रतीत हों।

रजिस्ट्रार या नाम-
निर्देशिती का
विनिश्चय।

69. जब कोई विवाद इस अध्याय के अधीन माध्यस्थम् के लिए निर्दिष्ट किया जाता है, तो रजिस्ट्रार या नामनिर्देशिती विवाद के पक्षकारों को सुनवाई का युक्त-युक्त अवसर देने के पश्चात् विवाद के सम्बन्ध में और उन व्यक्तियों के सम्बन्ध में जो विवाद के पक्षकारों द्वारा कार्यवाहियों की बाबत किए गए हों, और रजिस्ट्रार तथा नामनिर्देशिती को संदेय फीस तथा व्ययों के सम्बन्ध में अधिनिर्णय देगा और ऐसा अधिनिर्णय केवल इस आधार पर अविचिसाम्य नहीं होगा कि वह रजिस्ट्रार द्वारा विवाद का विनिश्चय करने के लिए नियत अधि की, यदि कोई हो, समाप्ति के पश्चात् किया गया था और वह

इस बात के अधीन रहते हुए अन्तिम और विवाद के पक्षकारों पर आबद्ध कर होगा कि धारा 70 के अधीन उसके विरुद्ध अपील की जा सकेगी ।

70. रजिस्ट्रार या नामनिर्देशिनी द्वारा पारित किसी आदेश से या धारा 69 के अधीन रजिस्ट्रार या नामनिर्देशिनी के अधिनिर्णय से व्यथित कोई पक्षकार आदेश या अधिनिर्णय की तारीख से दो मास के भीतर, राज्य सरकार को अपील कर सकेगा ।

रजिस्ट्रार या नामनिर्देशिनी के विनिश्चय के विरुद्ध अपील ।

71. किसी धन के सहाय के लिए, धारा 68 या धारा 69 के अधीन रजिस्ट्रार या नामनिर्देशिनी द्वारा पारित प्रत्येक आदेश और धारा 70 के अधीन राज्य सरकार द्वारा अपील में पारित प्रत्येक आदेश, यदि उसका पालन न किया गया हो तो,—

धन कैसे बसूल किया जाएगा ।

(क) रजिस्ट्रार द्वारा जारी किए गए प्रमाणपत्र पर, सिविल न्यायालय की डिक्री समझा जाएगा और वैसे ही रीति से निष्पादित किया जाएगा मानो वह ऐसे न्यायालय की डिक्री हो; या

(ख) उस विधि के उपबन्धों के अनुसार निष्पादित किया जाएगा जो भू-राजस्व की बकाया के रूप में रकम की बसूली के लिए उस समय प्रवृत्त हो :

परन्तु खण्ड (ख) के अधीन निष्पादन के लिए कोई आवेदन आदेश में नियत तारीख से और यदि ऐसी तारीख विहित नहीं की गई है तो आदेश की तारीख से, तीन वर्ष की समाप्ति के पश्चात् नहीं किया जाएगा ।

72. धारा 71 के अधीन रजिस्ट्रार द्वारा प्रमाणपत्र के जारी किए जाने के पश्चात् सम्पत्ति का कोई प्राइवेट अन्तरण या उसका परिदान या उस पर सृजित कोई बिलगम या भार उस प्रधान के विरुद्ध अकृत और शून्य होगा जिसके आवेदन पर उक्त प्रमाणपत्र जारी किया गया था ।

प्रमाणपत्र के जारी किए जाने के पश्चात् किए गए सम्पत्ति के प्राइवेट अन्तरण का प्रधान के विरुद्ध शून्य होना ।

अध्याय 13

प्रकीर्ण

73. रिजर्व बैंक, स्वप्रेरणा से या किसी राज्य सरकार के अनुरोध पर, इस अधिनियम की बाबत ऐसी सलाह दे सकेगा जो वह ठीक समझे ।

रिजर्व बैंक का सलाह सम्बन्धी कार्य ।
अपीलें

74. (1) कोई प्रधान जो—

(क) धारा 7 के अधीन चिट करार रजिस्टर करने से इन्कार करने वाले;

(ख) धारा 9 की उपधारा (2) के अधीन प्रारम्भ का प्रमाणपत्र देने से इन्कार करने वाले;

(ग) धारा 20 की उपधारा (1) के अधीन या धारा 31 के अधीन कोई प्रतिभूति स्वीकार करने से इन्कार करने वाले; या

(घ) धारा 20 या धारा 31 के अधीन प्रभारित प्रतिभूति का उन्मोचन करने से इन्कार करने वाले;

रजिस्ट्रार के विनिश्चय से व्यथित है, वह ऐसा विनिश्चय संसूचित किए जाने के तीस दिन के भीतर, राज्य सरकार को अथवा ऐसे अधिकारी या प्राधिकारी को, जो राज्य सरकार द्वारा राजपत्र में अधिसूचना द्वारा उस निमित्त सशक्त किया जाए, अपील कर सकेगा ।

(2) धारा 34 की उपधारा (1) के अधीन रजिस्ट्रार के आदेश से व्यक्ति कोई प्रधान या कोई अन्य व्यक्ति उसे ऐसे आदेश की सूचना की प्राप्ति के तीन दिन के भीतर, राज्य सरकार को अथवा ऐसे अधिकारी या प्राधिकारी को जो राज्य सरकार द्वारा राजपत्र में अधिसूचना द्वारा उस निमित्त सूचित किया जाए, अपील कर सकेगा।

(3) राज्य सरकार अथवा पूर्वोक्त ऐसा अधिकारी या प्राधिकारी, अपीलार्थी को अपना अध्यावेदन करने का अवसर देने के पश्चात् अपील पर ऐसा आदेश पारित कर सकेगा जो वह ठीक समझे और ऐसा आदेश अन्तिम होगा।

दस्तावेजों फाइल करने के लिए समय बढ़ाने की रजिस्ट्रार की शक्ति।

75. रजिस्ट्रार, स्वधिवेक से और प्रधान द्वारा धारा 28 की उपधारा (3), धारा 29 की उपधारा (2), धारा 37 या धारा 41 के अधीन दस्तावेजों के फाइल किए जाने के लिए विनिर्दिष्ट अवधि के भीतर किए गए लिखित आवेदन पर, प्रधान का ऐसे दस्तावेजों की प्रतिलिपि फाइल करने के लिए और समय दे सकेगा जो पन्द्रह दिन से अधिक न हो।

शास्तियाँ।

76. (1) जो कोई धारा 4, 5, 8, 9, 11, 12, 13, 14, 19, 20, 22, 24, 30, 31 धारा 33 की उपधारा (4), धारा 46, 47 या धारा 61 की उपधारा (5) के उपबन्धों में से किसी का उल्लंघन करेगा या उल्लंघन का हुन्रेण करेगा वह दोषसिद्धि पर, कारावास से जिसकी अवधि दो वर्ष तक की हो सकेगी, या जुर्माने से जो पाँच हजार रुपये तक का हो सकेगा या दोनों से दण्डनीय होगा।

(2) कोई प्रधान जो,—

(क) इस अधिनियम के अधीन फाइल किए जाने के लिए अपेक्षित कोई दस्तावेज उसके लिए विनिर्दिष्ट अवधि के भीतर या ऐसे और समय के भीतर जो अनुज्ञात किया जाए, फाइल नहीं करेगा; या

(ख) उस तारीख, समय और स्थान के सम्बन्ध में, जिसको और जहाँ चिट का इनाम निकाला जाना है, चिट करार की अपेक्षाओं का अनुपालन करने में असफल रहेगा या जो धारा 38 की उपधारा (3) के अधीन दिए गए किसी निदेश की अपेक्षाओं का अनुपालन करने में असफल रहेगा; या

(ग) इस अधिनियम के अधीन किसी अन्य अपेक्षा का उल्लंघन करेगा या अनुपालन करने में असफल रहेगा,

दोषसिद्धि पर ऐसे जुर्माने से जो तीन हजार रुपये तक का हो सकेगा, दण्डनीय होगा।

(3) जो कोई इस अधिनियम के अधीन फाइल किए जाने के लिए अपेक्षित किसी दस्तावेज में जानबूझकर ऐसा मिथ्या कथन करेगा जो किसी तार्किक विशिष्ट में मिथ्या है, वह दोषसिद्धि पर कारावास से, जिसकी अवधि दो वर्ष तक की हो सकेगी, या जुर्माने से जो पाँच हजार रुपये तक हो सकेगा या दोनों से दण्डनीय होगा।

द्वितीय और पश्चात्-वर्ती दोषसिद्धियों के लिए शास्ति।

77. यदि धारा 76 की उपधारा (1) या उपधारा (3) के अधीन किसी अपराध के लिए सिद्ध दोष व्यक्ति उक्त उपधाराओं में से किसी के अधीन किसी अपराध के लिए पुनः दोषसिद्ध किया जाता है तो वह द्वितीय और प्रत्येक पश्चात्-वर्ती अपराध के लिए कारावास से जो दो वर्ष तक हो सकेगा, दण्डनीय होगा और जुर्माने से भी दण्डनीय होगा।

जुर्माने का उपयोग।

78. इस अधिनियम के अधीन कोई जुर्माना अधिरोपित करने वाला न्यायालय निदेश दे सकेगा कि सम्पूर्ण जुर्माना या उसका कोई भाग कार्यवाहियों के खर्चों के संदाय में या उनके लिए उपयोजित किया जाएगा।

कम्पनियों द्वारा अपराध।

79. (1) जहाँ इस अधिनियम के अधीन कोई अपराध किसी कम्पनी द्वारा किया गया हो वहाँ ऐसा प्रत्येक व्यक्ति जो ऐसे अपराध के किए जाने के समय उस कम्पनी के कारबार के संचालन के लिए उस कम्पनी का भारसाधक और उसके

प्रति उत्तरदायी था और साथ ही वह कम्पनी भी ऐसे अपराध के बोधी समझे जाएंगे तथा तदनुसार अपने विरुद्ध कार्यवाही किए जाने और दंडित किए जाने के भागी होंगे :

परन्तु इस उपधारा की कोई बात किसी ऐसे व्यक्ति को दण्ड का भागी नहीं बनाएगी यदि वह साबित कर देता है कि अपराध उसकी जानकारी के बिना किया गया था या उसने ऐसे अपराध के किए जाने का निवारण करने के लिए सब सम्भव तत्परता बरती थी ।

(2) उपधारा (1) में किसी बात के होते हुए भी जहां इस अधिनियम के अधीन कोई अपराध किसी कम्पनी द्वारा किया गया है और यह साबित हो जाता है कि वह अपराध कम्पनी के किसी निदेशक, प्रबन्धक, सचिव या अन्य अधिकारी की सहमति या मौनानुकूलता से किया गया है या अपराध का किया जाना उसकी किसी उपेक्षा के कारण माना जा सकता है, वहां ऐसा निदेशक, प्रबन्धक, सचिव या अन्य अधिकारी भी उस अपराध का बोधी समझा जाएगा तथा अपने विरुद्ध कार्यवाही किए जाने और दंडित किए जाने का भागी होगा ।

स्पष्टीकरण—इस धारा के प्रयोजनों के लिए—

(क) “कम्पनी” से कोई निगमित निकाय अभिप्रेत है और इसके अन्तर्गत फर्म या ब्यारिटी का अन्य संगम भी है ; तथा

(ख) फर्म के सम्बन्ध में “निदेशक” से उस फर्म का भागीदार अभिप्रेत है ।

80. (1) धारा 11 के अधीन सभी अपराध संश्लेष्य होंगे ।

अपराध का संज्ञान ।

(2) महानगर मजिस्ट्रेट या प्रथम वर्ग न्यायिक मजिस्ट्रेट के न्यायालय से अवर कोई न्यायालय इस अधिनियम के अधीन दण्डनीय किसी अपराध का विचारण नहीं करेगा ।

81. (1) ऐसी जलों के अधीन रहते हुए जो विहित की जाएं, राज्य सरकार द्वारा इस निमित्त सशक्त कोई अधिकारी, इस अधिनियम के अधीन दण्डक कार्यवाहियों के संस्थित किए जाने के पूर्व या पश्चात् ऐसे व्यक्ति से जिसने इस अधिनियम के अधीन कोई अपराध किया है या युक्तियुक्त रूप से यह संदिग्ध है कि उसने अपराध किया है ऐसे अपराध के शमन के तौर पर ऐसी रकम से जो विहित की जाए अनधिक की धनराशि प्रतिगृहीत कर सकेगा ।

अपराध का शमन करने की शक्ति ।

(2) जब किसी अपराध का शमन उपधारा (1) के अधीन किया गया है तब, यदि अपराधी अभिरक्षा में है तो, वह उन्मोचित कर दिया जाएगा और शमित अपराध के सम्बन्ध में कोई और कार्यवाही उसके विरुद्ध नहीं की जाएगी ।

82. (1) यदि रजिस्ट्रार या उसके द्वारा इस निमित्त प्राधिकृत किसी अन्य अधिकारी के पास यह संदेह करने का कारण है कि कोई व्यक्ति इस अधिनियम के उपबंधों के उल्लंघन में किसी स्थान पर चिट का संचालन करता है या चिट के संचालन के लिए उत्तरदायी है तो वह ऐसे कारणों से, जो लेखबद्ध किए जाएंगे, किसी भी युक्तिवा समय पर किसी स्थान में प्रवेश कर सकेगा और तलाशी ले सकेगा और ऐसी बहिनों, रजिस्ट्रारों, लेखाओं या दस्तावेजों का अभिग्रहण कर सकेगा, जो आवश्यक हों ।

किसी स्थान में प्रवेश करने और तलाशी लेने और दस्तावेज आदि का अभिग्रहण करने की शक्ति ।

(2) रजिस्ट्रार या उसके द्वारा इस निमित्त प्राधिकृत अधिकारी, पुलिस थाने के भारसाधक अधिकारी को सहायता के लिए आवेदन कर सकेगा और उपधारा (1) के अधीन अपने कर्तव्यों के निर्वहन में पुलिस अधिकारी को अपने साथ बसने और सहायता करने के लिए ले जा सकेगा ।

(3) उपधारा (1) के अधीन सभी तलाशियां दण्ड प्रक्रिया संहिता, 1973 के उपबन्धों के अनुसार की जाएंगी ।

अधिकारियों का लोक सेवक होना ।

83. रजिस्ट्रार और इस अधिनियम के अधीन कृत्यों का पालन करने के लिए राज्य सरकार द्वारा नियुक्त सभी अधिकारी, भारतीय दण्ड संहिता की धारा 21 के अर्थ में लोक सेवक समझे जाएंगे ।

1860 का 45

प्रत्याभोजन की शक्ति ।

84. राज्य सरकार, राजपत्र में अधिसूचना द्वारा, निदेश दे सकेगी कि इस अधिनियम या इसके अधीन बनाए गए नियमों के अधीन उसके द्वारा प्रयोक्तव्य किसी शक्ति का (अपील सुनने या नियम बनाने की शक्ति से भिन्न) राज्य सरकार के किसी ऐसे अधिकारी द्वारा भी, ऐसे निबंधनों और शर्तों के, यदि कोई हों, अधीन रहते हुए, जो बड़ा विनिर्दिष्ट की जाए, प्रयोग किया जा सकेगा ।

अधिनियम का अतिरिक्त चिट्ठों को लागू न होना ।

85. इस अधिनियम की कोई भी बात—

(क) इस अधिनियम के प्रारंभ के पूर्व आरम्भ की गई किसी चिट्ठि; या

(ख) ऐसी चिट्ठि जिसकी रकम या जहाँ दो या अधिक चिट्ठि एक ही प्रधान द्वारा एक साथ प्रारंभ की गई या संचालित की गई हों तो उसकी कुल रकम एक सौ रुपए से अधिक नहीं है;

के संबंध में लागू न होगी ।

बैंकों द्वारा चिट्ठि कारबार का संचालन न किया जाना ।

86. (1) इस अधिनियम में अन्तर्निष्ठ किसी बात के होते हुए भी कोई भी, बैंक इस अधिनियम के प्रारंभ के पश्चात् कोई चिट्ठि कारबार प्रारंभ या संचालित नहीं करेगा ।

(2) जहाँ किसी बैंक द्वारा कोई चिट्ठि ऐसे प्रारंभ के पूर्व प्रारंभ की गई थी वहाँ ऐसी चिट्ठि ऐसे प्रारंभ के पश्चात् तब तक जब तक वह पूरी न हो जाए और चिट्ठि करार के उपबन्ध और ऐसी विधियाँ, यदि कोई हों, जो इस अधिनियम के प्रारंभ के ठीक पूर्व इसे लागू थी, ऐसी चिट्ठि को लागू होंगी ।

स्पष्टीकरण—इस धारा के प्रयोजन के लिए “बैंक” से कोई अनुमोदित बैंक या भारतीय रिजर्व बैंक अधिनियम, 1934 की धारा 2 के खण्ड (खii) में यथा परिभाषित सहकारी बैंक अभिप्रेत है ।

1934 का 2

छूट देने की शक्ति ।

87. राज्य सरकार, रिजर्व बैंक से परामर्श करके, राजपत्र में अधिसूचना द्वारा और ऐसी शर्तों के अधीन रहते हुए, जो अधिसूचना में विनिर्दिष्ट की जाएँ, किसी व्यक्ति या किसी वर्ग के व्यक्तियों को या किसी चिट्ठि या किसी वर्ग की चिट्ठियों को, इस अधिनियम के सभी या किन्हीं उपबन्धों से छूट दे सकेगी ।

इस अधिनियम के अधीन की गई कार्यवाही का संरक्षण ।

88. इस अधिनियम या उसके अधीन बनाए गए किन्हीं नियमों के अनुसरण में सम्भावपूर्वक की गई या की जाने के लिए आशयित किसी बात की बाधत कोई वाद, अभियोजन या अन्य विधिक कार्यवाही, राज्य सरकार या रिजर्व बैंक के किसी अन्य अधिकारी अथवा इस अधिनियम के अधीन शक्तियों का प्रयोग या कर्तव्यों का निर्वहन करने वाले उसके किसी अधिकारी के विरुद्ध न होगी ।

नियम बनाने की शक्ति ।

89. (1) राज्य सरकार, रिजर्व बैंक से परामर्श करके, राजपत्र में अधिसूचना द्वारा, इस अधिनियम के उपबन्धों को प्रभावी करने के लिए नियम बना सकेगी ।

(2) विशिष्टतया और पूर्वगामी शक्ति की व्यापकता पर प्रतिकूल प्रभाव डाले बिना ऐसे नियमों में निम्नलिखित सभी या किन्हीं विषयों का उपबन्ध किया जा सकेगा, अर्थात् :—

(क) वह प्रकल्प जिसमें और वह रीति जिससे धारा 4 की उपधारा (2) के अधीन पूर्व मंजूरी अभिप्राप्त करने के लिए आवेदन किया जा सकेगा;

(ख) वे अतिरिक्त विशिष्टियां जो धारा 6 की उपधारा (1) के खण्ड (थ) के अधीन चिट करार में अन्तर्विष्ट हो सकेंगी;

(ग) वे विशिष्टियां जो धारा 17 के अधीन इनाम भिन्नाने की कार्यवाहियों के कार्यबुद्ध में सम्मिलित की जा सकेंगी;

(घ) धारा 20 के अधीन प्रतिभूति देने के प्रयोजन के लिए अनाज चिट में रजिस्ट्रार द्वारा मूल्यांकन की रीति;

(ङ) धारा 20 के अधीन प्रधान द्वारा दी गई प्रतिभूति की नियुक्ति के लिए अपनाई जाने वाली प्रक्रिया;

(च) वे रजिस्टर और बहियां और वह प्ररूप जिसमें ऐसे रजिस्टर और बहियां धारा 23 के अधीन प्रधान द्वारा रखी जा सकेंगी;

(छ) वह समय जिसके भीतर चिट कारबार संबंधी तुलनपत्र या लाभ-हानि लेखा धारा 24 के अधीन फाइल किया जाएगा;

(ज) वह दर जिग पर धारा 28 के अधीन किसी व्यक्तिगामी अभिदाता द्वारा न दी गई किस्तों पर व्याज संवेय होगा;

(झ) वे विशिष्टियां जो धारा 40 के अधीन चिटों के परिसमापन के लिए आवेदन में सम्मिलित की जा सकेंगी;

(ञ) अध्याय 10 के उपबंधों के अधीन चिट के परिसमापन के लिए अपनाई जाने वाली प्रक्रिया;

(ट) धारा 63 के अधीन संवेय फीस;

(ठ) चिट कारबार के तुलनपत्र और लाभ और हानि लेखाओं की लेखापरीक्षा और लेखापरीक्षा प्रमाणपत्र का जारी किया जाना ;

(ड) वह प्ररूप और रीति जिसमें कोई विवाद धारा 64 के अधीन रजिस्ट्रार को निर्विष्ट किया जाएगा ;

(ढ) धारा 64 के अधीन रजिस्ट्रार या उसके नामनिर्देशित को निर्दिष्ट विवादों के निपटारे के लिए उसके द्वारा अपनाई जाने वाली प्रक्रिया ;

(ण) धारा 67 की उपधारा (1) में निर्दिष्ट विषय;

(त) वे शर्तें जिनके अधीन और वह रकम जिसके संशय पर धारा 81 के अधीन अपराधों का शमन किया जा सकेगा;

(थ) वह प्ररूप जिसमें और वह रीति जिससे इस अधिनियम के अधीन अपील की जा सकेगी और ऐसी अपील के लिए संवेय फीस;

(द) इस अधिनियम के अधीन सूचनाओं या अन्य आदेशिकाओं का जारी किया जाना और तामील किया जाना ;

(झ) इस अधिनियम के अधीन संवेय किसी धनराशि को प्राप्त करने की प्रक्रिया और उसकी रीति ;

(न) कोई अन्य ऐसा विषय जिसका विहित किया जाना अपेक्षित है या जो विहित किया जाए ।

(3) इस धारा के अधीन बनाया गया प्रत्येक नियम, बनाए जान के पश्चात् अध्याशीघ्र दो सदन वाले राज्य विधान मण्डल की दशा में, प्रत्येक सदन के समक्ष या एक सदन वाले विधानमण्डल की दशा में, उस सदन के समक्ष रखा जाएगा ।

निरसन और
व्यावृत्ति ।

90. (1) आन्ध्र प्रदेश चिट फण्ड्स ऐक्ट, 1971, केरल चिट्टीज़ ऐक्ट, 1975, महाराष्ट्र चिट फण्ड्स ऐक्ट, 1974, तमिलनाडु चिट फण्ड्स ऐक्ट, 1961, जैसा कि वह तमिलनाडु राज्य में और बम्बईगढ़ और दिल्ली संघ राज्यक्षेत्रों में प्रवृत्त है, उत्तर प्रदेश चिट फण्ड्स अधिनियम, 1975, गोवा, दमण और दीव चिट फण्ड्स ऐक्ट, 1973, और पाण्डिचेरी चिट नट फण्ड्स ऐक्ट, 1966 इसके द्वारा निरसित किए जाते हैं और साधारण खण्ड अधिनियम, 1897 की धारा 6 के उपबन्ध ऐसे निरसन को वैसे ही लागू होंगे मानो इस प्रकार निरसित प्रत्येक ऐसा अधिनियम केन्द्रीय अधिनियम हो।

1971 का आन्ध्र प्रदेश ऐक्ट 9, 1975 का केरल ऐक्ट 23, 1974 का महाराष्ट्र ऐक्ट 55, 1961 का तमिलनाडु ऐक्ट 24, 1975 का उत्तर प्रदेश अधिनियम 53, 1973 का गोवा, दमण और दीव ऐक्ट 16, 1966 का पाण्डिचेरी ऐक्ट 18, 1897 का 10

(2) ऐसे निरसन के होते हुए भी, उपधारा (1) में वर्णित अधिनियम, हम अधिनियम के प्रारम्भ पर प्रवृत्त चिटों को उसी रीति से लागू रहेंगे जैसे वे ऐसी चिटों को ऐसे प्रारम्भ से पहले लागू थे।

अनुसूची
(धारा 24 देखिए)
भाग 1—सुलनपत्र का प्रारूप

दायित्व		प्राप्ति	
	₹ ०	₹ ०	₹ ०
1. पूंजी :		1 नकद	
प्राप्ति	_____	2. बैंक के पास प्रतिशेष :	
पुरोधत	_____	(क) चालू खाता	_____
समादत्त	_____	(ख) जमा खाता	_____
2. रिजर्व निधि	_____	3. विनिधान :	
3. जमा	_____	(क) चिटों में	_____
4. उधार	_____	(ख) सरकारी प्रतिभूतियों में	_____
5. इनामी टिकटों से प्रदान का दायित्व	_____	(ग) अन्य	_____
6. संदेय इनाम की रकम	_____	4. इनामी अभिदाताओं से शोध्य शेयर-रकम :	
7. व्यक्तिगत अभिदाताओं की संदेय रकम	_____	(क) प्रतिभूत	_____
8. प्राप्त किया गया अग्रिम अभिदाय	_____	(ख) अप्रतिभूत	_____
9. गैर-इनामी अभिदाताओं के प्रति दायित्व (गैर-इनामी अभिदाताओं से बकायों को उपदर्शित किया जाएगा)	_____	5. इनामी अभिदाताओं से शोध्य बकाए	
10. समाप्त की गई चिटों में संदेय रकम	_____	(क) प्रतिभूत	_____
11. गैर-इनामी अभिदाताओं को संदेय नीलाम का लाभ	_____	(ख) अप्रतिभूत	_____
12. अन्य दायित्व	_____	6. समाप्त की गई चिटों से शोध्य रकम :	
13. लाभ और हानि लेखा	_____	(क) प्रतिभूत	_____
कुल ₹ ०	_____	(ख) अप्रतिभूत	_____
		7. पहले संदत्त चिट के	
		इनाम की रकम	_____
		8. अभिदाताओं को उधार और अग्रिम	_____
		9. मुकदमें सम्बन्धी व्यय	_____
		10. परिसर	_____
		11. फर्नीचर और फिक्स्चर	_____
		12. स्टॉक में स्टॉप्स	_____
		13. अन्य प्राप्ति	_____
		14. लाभ और हानि लेखा	_____
		कुल ₹ ०	_____

प्रस्तुत चिटों की प्रत्येक चालू चिटों की कुल चिट रकम

- 4, 5 और 6 के सामने दर्शित रकमों के सम्बन्ध में निम्नलिखित की जाने वाली विनिर्दिष्टियाँ ।
- (i) कम्पनी के निदेशकों या अधिकारियों या उनमें से किसी से, किसी अन्य व्यक्ति के साथ संयुक्त रूप से या पृथक् रूप से शोध्य रकमों ;
- (ii) ऐसी कम्पनियों या फर्मों से शोध्य रकमों जिनमें कम्पनी के निदेशक, निदेशकों, भागीदारों के रूप में या प्राइवेट कम्पनी की वशा में सदस्य के रूप में हितबद्ध हों ।

भाग 2—हानि और लाभ लेखा का प्रारूप

व्यय	आय
रु०	रु०
1. निक्षेपों, उधारों आदि पर संवत्त ब्याज के लिए	1. प्रधान के कमीशन द्वारा
2. वेतनों, अभिदायों, बोनस और भविष्य निधि के लिए	2. बोनस द्वारा
3. निदेशकों की वर्तमान फीसों के लिए	3. ब्याज द्वारा
4. किराए, करों, बीमा, बिजली के लिए	4. नीलाम में हुए लाभ की अविभाज्य आय द्वारा
5. विधि प्रभारों के लिए	5. किराए द्वारा
6. डाक महसूल, टेलिग्रामों और स्टाम्पो के लिए	6. विनिधाना के विक्रय पर शुद्ध लाभ द्वारा
7. लेखापरीक्षकों की फीसों के लिए	7. अन्य प्राप्तियाँ
8. फाइल करने की फीसों के लिए	8. हानि
9. अवक्षयण और मरम्मतों के लिए	
10. कागज-पत्र, मुद्रण और विज्ञापन के लिए	
11. अन्य व्यय	
12. लाभ का अतिशेष	
जोड़ रु०	जोड़ रु०

सुदर्शन अग्रवाल,
महा सचिव ।